

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УЧЕТНО-ФИНАНСОВЫЙ ФАКУЛЬТЕТ

Кафедра финансов и банковского дела



УТВЕРЖДАЮ:

проректор по научно-методической
и учебной работе

Е.И. Скафа

«22» апреля 2020 г.

МП

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
«ОРГАНИЗАЦИЯ БАНКАМИ ПРОЕКТНОГО
ФИНАНСИРОВАНИЯ И ВЕНЧУРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»

Направление подготовки:	38.04.08 Финансы и кредит
Магистерская программа:	Банковское дело
Образовательная программа:	академическая магистратура
Квалификация:	магистр
Форма обучения:	очная, заочная

Донецк 2020

УТВЕРЖДАЮ:

И.о. декана учетно-финансового факультета

Н.В. Алексеенко

«17» апреля 2020 г.

МП

Программа учебной дисциплины **«Организация банками проектного финансирования и венчурной деятельности»** составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от «30» марта 2015 г. № 325 (с изменениями и дополнениями от «13» июля 2017 г.); Порядка организации учебного процесса в образовательных организациях высшего профессионального образования Донецкой Народной Республики, утвержденного приказом Министерства образования и науки ДНР № 1171 от «10» ноября 2017 г.; учебного плана и основной образовательной программы «Банковское дело» направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, разработанных в ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет».

Разработчики:

доцент кафедры финансов и
банковского дела, канд. экон. наук

А.М. Легенькая

профессор кафедры финансов и
банковского дела, доктор экон. наук

О.А. Шакура

Программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры финансов и
банковского дела.

Протокол № 9 от «16» апреля 2020 г.

Заведующий кафедрой
финансов и банковского дела

П.В. Егоров

Программа учебной дисциплины одобрена учебно-методической комиссией учетно-
финансового факультета.

Протокол № 8 от «16» апреля 2020 г.

Председатель учебно-методической
комиссии факультета

А.А. Блажевич

1. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ И МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ

Учебная дисциплина «Организация банками проектного финансирования и венчурной деятельности» относится к дисциплинам по выбору вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит. Для студентов направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа: Банковское дело) дисциплина реализуется кафедрой финансов и банковского дела.

Содержание дисциплины опирается на знания и навыки, приобретенные студентами в результате изучения дисциплин: «Финансовый менеджмент», «Банковский менеджмент», «Инвестиции», «Инвестиционное кредитование».

Является основой для прохождения производственной и преддипломной практик, практической научной деятельности, в том числе, работе над магистерской диссертацией.

2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

<i>Характеристика учебной дисциплины</i>		
Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит	
Магистерская программа	Банковское дело	
Образовательная программа	академическая магистратура	
Квалификация	магистр	
Количество содержательных модулей	1	
Дисциплина базовой / вариативной части образовательной программы	Дисциплина по выбору вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)»	
Формы контроля	1 модульный контроль, 1 экзамен	
Показатели	очная форма обучения	заочная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	5	5
Год подготовки	1	1
Семестр	1	
Количество часов	180	144
- лекционных	18	4
- практических, семинарских	54	10
- лабораторных	-	-
- самостоятельной работы	108	166
в т.ч. индивидуальное задание	-	-
Недельное количество часов,	10	-
в т. ч. аудиторных	4	-

3. ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Цели и задачи

Целью дисциплины «Организация банками проектного финансирования и венчурной деятельности» является получение теоретических знаний и практических навыков по организации и формированию механизма проектного финансирования.

Задачи дисциплины:

- ознакомление с сущностью и ролью проектного финансирования, его формами организации и субъектами.
- рассмотрение финансовых учреждений в проектном финансировании, коммерческих банков; состава проектного цикла в банке.

- изучение формирования проектного цикла в банке, его форм и содержания.
- рассмотрение сущности и особенностей возможных форм финансирования проекта отдельными участниками проекта; особенностей реализации проектного финансирования в рамках финансово-промышленных групп.
- ознакомление со структурой финансовых ресурсов, методикой определения потребности в финансовых ресурсах, оценкой стоимости ресурсов, методами оптимизации структуры источников ресурсов
- изучение особенностей организации подрядных тендерных процедур в проектом финансировании, методов экспертной оценки в проектом финансировании и правового регулирования договорных отношений в проектом финансировании.
- изучение состава проектно-сметной документации, сметных норм и порядка составления сметы; особенностей определения договорных цен в строительстве.
- рассмотрение особенностей долевого и долевого финансирования, использования схем проектного финансирования с параллельным и последовательным финансированием.
- ознакомление с организацией венчурной деятельности и использования ее инструментов для финансирования инновационных проектов.
- ознакомление с видами проектных рисков, общих подходов к управлению ими со стороны кредиторов и заказчика.

Требования к результатам освоения дисциплины: Процесс изучения дисциплины «Организация банками проектного финансирования и венчурной деятельности» направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО РФ направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит и основной образовательной программы высшего профессионального образования направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа: Банковское дело):

а) общекультурных (ОК):

- способность к абстрактному мышлению, анализу, синтезу (ОК-1);
- готовность действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения (ОК-2);
- готовность к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала (ОК-3);

б) общепрофессиональных (ОПК):

- готовность к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач в профессиональной деятельности (ОПК-1);
- готовность руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОПК-2).

в) профессиональных (ПК):

аналитическая деятельность:

- способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов (ПК-2);
- способность на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационных форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления (ПК-5);

проектно-экономическая деятельность:

- способность предложить конкретные мероприятия по реализации разработанных проектов и программ (ПК-8);
- способность оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности (ПК-9);

организационно-управленческая деятельность:

- способность руководить финансовыми службами и подразделениями организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов

государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и международных организаций, временными творческими коллективами, создаваемыми для разработки финансовых аспектов новых проектных решений (ПК-13);

- способность обеспечить организацию работы по исполнению разработанных и утвержденных бюджетов (ПК-14);

научно-исследовательская:

- способность осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования (ПК-19);

- способность выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита (ПК-21);

педагогическая деятельность:

- способность преподавать финансовые и денежно-кредитные дисциплины в образовательных организациях высшего образования, дополнительного профессионального образования, профессиональных образовательных организациях (ПК-26).

В результате изучения учебной дисциплины студент должен

Знать

- сущность и содержание основных категорий, отражающих предметную область дисциплины;

- основные принципы, виды, формы проектного финансирования;

- основные тенденции развития проектного финансирования в России и за рубежом.

Уметь:

- оценивать преимущества и особенности реализации разных схем проектного финансирования ;

- аргументировать выбор метода финансирования проекта, управления проектными рисками и контроля за выполнением проекта;

- анализировать имеющуюся практику и оценивать текущую экономическую ситуацию;

- определять тенденции в развитии форм, методов, схем проектного финансирования.

Владеть: методологическим аппаратом и методами научного исследования.

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ И ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Дисциплина «Организация банками проектного финансирования и венчурной деятельности» включает в себя следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студентов.

При проведении лекций и практических занятий применяются мультимедийные презентации, раздаточные материалы.

При изучении данной дисциплины широко используются интерактивные формы проведения занятий (разбор конкретных ситуаций, дискуссионный обзор, внеаудиторная самостоятельная работа, балльно-рейтинговая система оценки успеваемости, личностно-ориентированное обучение, проблемное обучение).

Самостоятельная работа студентов предусматривает подготовку к практическим занятиям, подготовку конспектов по отдельным вопросам изучаемых тем, изучение учебно-методической литературы, аннотаций статей, подготовку презентаций и докладов.

Порядковый номер темы	Краткое содержание темы
Содержательный модуль 1.	
Тема 1. <i>Сущность и формы организации проектного финансирования.</i>	<p>Эволюция развития проектной формы финансирования. Предпосылки развития проектной формы финансирования. Характеристики проектной формы финансирования. Понятие проектного финансирования. Примеры успешных проектов, осуществленных с помощью проектной формы финансирования.</p> <p>Формы организации проектного финансирования: в зависимости от образа мобилизации финансовых ресурсов; от образа привлечения заемных финансовых ресурсов; от образа распределения рисков между кредиторами и заемщиком; от образа участия банка в эмиссии ценных бумаг с целью финансировании инвестиционного проекта; от структуры объекта финансирования</p> <p>Субъекты проектного финансирования: инициатор, заказчик, инвестор, проектная компания, руководитель проекта, команда проекта</p>
Тема 2. <i>Институциональная основа проектного финансирования.</i>	<p>Финансовые учреждения как участники проектного финансирования. Функции коммерческих банков в проектном финансировании: комплексное финансирование проекта, комплексное обслуживание проекта. Виды гарантий банка в проектном финансировании.</p> <p>Организация деятельности банка при финансировании инвестиционных проектов. Содержание проектного цикла в банке. Фазы проектного цикла и их особенности. Отбор проектов и их оценка. Формальные и неформальные признаки. «Скрининг» и его значение. Оценочный доклад. Финансовые условия кредитного соглашения при проектном финансировании.</p> <p>Контроль за реализацией проекта. Функции контроля. Инструменты, используемые для контроля над реализацией проекта</p>
Тема 3. <i>Финансовое обеспечение реализации инвестиционных проектов..</i>	<p>Структура инвестиционных ресурсов проектного финансирования, особенности их использования. Факторы формирования определенной структуры инвестиционных ресурсов проектного финансирования. Преимущества привлечения инвестиционных ресурсов путем размещения акций среди стратегических инвесторов. Положительные стороны привлечения инвестиционных ресурсов путем размещения акций среди финансовых инвесторов. Преимущества использования выпуска облигаций как источника финансирования.</p> <p>Определение потребности в финансовых ресурсах: балансовый метод, метод аналогий, метод удельной капиталоемкости.</p> <p>Оценка стоимости инвестиционных ресурсов в проектном финансировании. Методы оптимизации структуры источников инвестиционных ресурсов при проектном финансировании: теории структуры капитала. Критерии оптимизации.</p>

Порядковый номер темы	Краткое содержание темы
	Бюджет и финансовый план инвестиционного проекта
Тема 4. <i>Тендерные процедуры и договорные отношения в проектном финансировании.</i>	<p>Особенности организации подрядных тендерных процедур в проектном финансировании. Классификация тендеров и их участников (заказчик, организатор торгов, тендерный комитет, претендент, oferent, кредитно-финансовое учреждение). Порядок проведения торгов.</p> <p>Методы экспертной оценки, используемые в тендерных процедурах. Шкала измерения. Ранжирование. Парное сравнение, непосредственная оценка, последовательное сравнение. Экспертная оценка. Измерение согласованности мыслей экспертов.</p> <p>Правовое регулирование договорных отношений в проектном финансировании. Виды договоров, используемых в проектном финансировании: соглашение о банковском кредитовании; договор закупки и продажи; договор снабжения; договор продажи предприятия; договор аренды; договор финансового лизинга; договор концессии. Виды договоров в строительстве</p>
Тема 5. <i>Организационные схемы в проектном финансировании.</i>	<p>Лизинговые операции и их использование в проектном финансировании.</p> <p>Андеррайтинговые услуги банка в проектном финансировании, консорциум (синдикат) андеррайтеров.</p> <p>Сущность и особенности реализации консорциумного финансирования.</p> <p>Особенности реализации проектного финансирования в рамках финансово-промышленных групп.</p> <p>Особенности реализации кооперационных проектов.</p> <p>Участие международных финансовых институтов в проектном финансировании (МБРР, МФК, МАГИ, ЕБРР).</p> <p>Организация ч проектного финансирования на основе выпуска акций. Этапы эмиссии ценных бумаг при открытом (публичном) их размещении, основные расходы при организации выпуска акций.</p> <p>Организация долгового проектного финансирования на основе выпуска облигаций. Преимущества инвестирования в конвертированные облигации. Кредитный рейтинг долгового инструмента.</p> <p>Организация размещения ценных бумаг на международных финансовых рынках: еврооблигаций, депозитарных расписок</p>
Тема 6. <i>Венчурная деятельность банковских учреждений.</i>	<p>Венчурная деятельность и ее необходимость в современных условиях. Венчурный капитал. Венчурные инвестиции. Механизм венчурного финансирования. Этапы венчурного финансирования. Продолжительность полного цикла рискованных капиталовложений в тот или иной инвестиционно-инновационный проект. Потенциальные источники капитала для венчурной индустрии.</p> <p>Схемы банковского венчурного финансирования. Отличие банковского подхода к венчурной деятельности от деятельности венчурного инвестора (фонда). Инновационные банки и их использование в финансировании инновационных</p>

Порядковый номер темы	Краткое содержание темы
	<p>проектов. Правовое обеспечение функционирования инновационного банка в России. Факторы, препятствующие активному участию банков в инвестиционном процессе и кредитовании инновационных проектов. Нефинансовые критерии используемые российскими банками для принятия решений о финансировании инновационных проектов. Бизнес-план инновационного проекта и его основные (ключевые) параметры. Формы финансирования банком инновационных проектов и условия их использования в рамках венчурной деятельности банка.</p> <p>Отличие модели венчурного бизнеса от традиционных банковских операций по кредитованию и операций венчурного финансирования. Сравнительная характеристика венчурного и проектного финансирования при условии реализации инновационных проектов.</p>
Тема 7. Управление проектными рисками.	<p>Виды проектных рисков. Основные подходы к управлению проектными рисками: отмена риска; предотвращение и контроль риска; страхование риска; поглощение риска.</p> <p>Управление проектными рисками кредитором.</p> <p>Управление проектными рисками в интересах заказчика.</p>

Тематический план

Название тем	Количество часов											
	Очная форм						Заочная форма					
	Всего	В.Т.Ч.					Всего	В.Т.Ч.				
		Лекции	Практические	Лабораторнык	Самостоятельная работа	Индивидуальная работа		Лекции	Практические	Лабораторнык	Самостоятельная работа	Индивидуальная работа
Содержательный модуль 1												
Тема 1. Сущность и формы организации проектного финансирования.	25	2	8		14		25	1	1		23	
Тема 2. Институциональная основа проектного финансирования.	25	2	8		16		25		2		21	
Тема 3. Финансовое обеспечение реализации инвестиционных проектов.	25	4	8		16		25	1	2		24	

Тема 4. Тендерные процедуры и договорные отношения в проектном финансировании.	26	3	7		15		26		1		24	
Тема 5. Организационные схемы в проектном финансировании.	25	2	7		15		25		1		25	
Тема 6. Венчурная деятельность банковских учреждений.	27	2	8		16		27	1	1		24	
Тема 7. Управление проектными рисками	27	3	8		16		27	1	2		25	
Итого по содержательному модулю	180	18	54		108		180	4	10		166	

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ЛЕКЦИОННЫХ, ПРАКТИЧЕСКИХ И ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ

Темы лекционных занятий

№	Название темы	Количество часов
1	Сущность и формы организации проектного финансирования.	2
2	Институциональная основа проектного финансирования.	2
3	Финансовое обеспечение реализации инвестиционных проектов и бюджетирование капитала.	4
4	Тендерные процедуры и договорные отношения в проектном финансировании.	4
5	Организационные схемы в проектном финансировании.	2
6	Венчурная деятельность банковских учреждений.	2
7	Управление проектными рисками	2
	ИТОГО	18

Темы практических занятий

№	Название темы	Количество часов
1	Сущность и формы организации проектного финансирования.	8
2	Институциональная основа проектного финансирования.	8
3	Финансовое обеспечение реализации инвестиционных проектов и бюджетирование капитала.	8
4	Тендерные процедуры и договорные отношения в проектном финансировании.	7
5	Организационные схемы в проектном финансировании.	7
6	Венчурная деятельность банковских учреждений.	8
7	Управление проектными рисками	8
	ИТОГО	54

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Самостоятельная работа по дисциплине «Организация банками проектного финансирования и венчурной деятельности» для студентов включает:

- изучение отечественных нормативно-правовых документов по банковскому делу, финансовому анализу, финансовому, бюджетному и налоговому менеджменту;
- осмысление теоретических основ прослушанного лекционного материала;
- изучение отдельных тем или вопросов, которые предусмотрены для самостоятельной работы;
- подготовку конспектов по отдельным темам или вопросам, которые предусмотрены для самостоятельной работы;
- подготовку к практическим занятиям;
- решение и письменное оформление индивидуальных заданий, в том числе анализ статистических показателей деятельности банков;
- подготовку к выступлению с докладом;
- систематику изученного материала перед тестированием и модульным контролем.

Организация самостоятельной работы студентов

№	Название темы	Количество часов
1	Тема 1. Сущность и формы организации проектного финансирования.	16
2	Тема 2. Институциональная основа проектного финансирования.	16
3	Тема 3. Финансовое обеспечение реализации инвестиционных проектов и бюджетирование капитала.	16
4	Тема 4. Тендерные процедуры и договорные отношения в проектном финансировании.	14
5	Тема 5. Организационные схемы в проектном финансировании.	14
6	Тема 6. Венчурная деятельность банковских учреждений.	16
7	Тема 7. Управление проектными рисками	16
	ИТОГО	108

Задания для самостоятельной работы

Тема 1. *Сущность и формы организации проектного финансирования.*

1.Подготовить глоссарий:

Инвестиционный проект, финансирование проектов « без регресса», корпоративное проектное финансирование, банковское проектное финансирование; государственный кредит, государственная гарантия, инвестиционный брокер, проектная компания, консорциумное финансирование, промышленно-финансовая группа.

2. Подготовить логико-структурные схемы:

Отличия и общие характеристики банковского кредитования и проектного финансирования.

Классификация форм организации проектного финансирования.

Взаимодействие основных участников в проекте „Зеравшан”.

Схемы параллельного и последовательного проектного финансирования.

Тема 2. *Институциональная основа проектного финансирования.*

1.Подготовить глоссарий:

Лизинговая компания, лизинговая услуга, венчурный фонд, институт совместного финансирования, негосударственный пенсионный фонд, секьюритизация, проектный цикл

банка, отбор проекта.

2. Подготовить логико-структурные схемы:

Возможности, преимущества и недостатки проектного финансирования с привлечением разных финансово-кредитных институтов.

Схема доходов банка в разрезе операций и услуг, которые предоставляются им в проектном финансировании.

Тема 3. Финансовое обеспечение реализации инвестиционных проектов и бюджетирование капитала.

1. Подготовить глоссарий:

Конвертированные облигации, информационная асимметрия, агрессивная политика финансирования, консервативная политика финансирования, стратегический инвестор, портфельный инвестор, бюджет проекта, финансовый план проекта, балансовый метод, метод аналогий, метод удельной капиталоемкости.

2. Подготовить логико-структурные схемы:

Сравнительная характеристика методов используемых для определения потребности в финансовых ресурсах при проектном финансировании.

Финансовая схема реализации проектного финансирования.

Тема 4. Тендерные процедуры и договорные отношения в проектном финансировании.

1. Подготовить глоссарий:

Тендер, акцепт, заказ, заказчик, конкурентные переговоры, квалификация подрядчиков, тендерное обеспечение, оферт, цена тендерного предложения.

2. Подготовить логико-структурные схемы:

Классификация тендерных процедур.

Этапы проведения тендерной процедуры.

Тема 5. Организационные схемы в проектном финансировании.

1. Подготовить глоссарий:

Лизинг-«стандарт», возвратный лизинг, компенсационный лизинг, контрактный лизинг, Генеральный лизинг, андеррайтинг, андеррайтер, маркет-мейкер, платежный агент, консорциумное финансирование, концессия, ренталз, роялти, разовый платеж.

2. Подготовить логико-структурные схемы:

Финансовая схема реализации инвестиционного проекта по принципу проектного финансирования.

Принципиальная организационно-правовая схема реализации инвестиционного проекта.

Тема 6. Венчурная деятельность банковских учреждений.

1. Подготовить глоссарий:

Долевое финансирование, долговое финансирование, кредитный рейтинг долгового инструмента, еврооблигации (евробонды), депозитарная расписка, кастодиальный банк,

2. Подготовить логико-структурные схемы:

В схематическом виде представить этапы выпуска акций на условиях открытого их размещения.

В схематическом виде представить требования к информации, которая необходимая во время выпуска облигаций.

В схематическом виде представить сравнение характеристик (и соответствующих коэффициентов), которые оцениваются инвесторами долговых и долевых финансовых струй.

В схематическом виде представить классификацию депозитарных расписок.

1. Подготовить глоссарий:

Венчурное инвестирование, венчурный капитал. венчурные инвестиции, венчурный фонд, инновационный банк, венчурный бизнес.

2. Подготовить эссе по материалам статей, опубликованных за последний год по проблемам развития венчурной деятельности банков России.

Представить в динамике сравнительный анализ развития венчурного бизнеса и венчурной деятельности в Российской Федерации и одной из западных стран (по выбору студента). Сформулировать выводы.

Тема 7. Управление проектными рисками.

1. Подготовить глоссарий:

Проектный риск, гибкость кредитного соглашения, тендерная гарантия, гарантия выполнения, гарантия возвращения платежей, политические риски, страхование инвестиций,

2. Подготовить логико-структурные схемы:

В схематическом виде представить классификацию методов и инструментов управления проектными рисками реализации проекта.

В схематическом виде представить классификацию видов страхования как метода управления проектными рисками.

В схематическом виде представить классификацию видов гарантий, которые применяются как метод управления проектными рисками.

7 ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ

Тема 1. Сущность и формы организации проектного финансирования.

Подготовить творчески-аналитическую задачу:

1. Проанализировать участие украинских банков в проектном финансировании.
2. Обобщить опыт мировых банков-лидеров в сфере проектного финансирования.
3. Определить проблемы развития проектного финансирования в мире в связи с периодически возникающими финансовыми кризисами.
4. Проанализировать состояние мирового рынка проектного финансирования (география, отраслевая структура) в настоящее время.

Тема 2. Институциональная основа проектного финансирования.

Подготовить творчески-аналитическую задачу:

1. Рассчитать и проанализировать потенциал участия российских банков в проектном финансировании на основе имеющейся у них ресурсной базы.
2. Проанализировать потенциал участия российских небанковских финансово-кредитных учреждений в проектном финансировании.
3. Проанализировать опыт реализации концессионных проектов за границей.
4. Обобщить условия международных финансовых институтов, используемые при финансировании проектов.
5. Обобщить особенности проведения финансового консалтинга банков.
6. Обобщить требования и практику финансирования инвестиционных проектов финансовыми институтами, которые входят в группу Мирового банка.
7. Обобщить требования и практику финансирования инвестиционных проектов ЕБРР.

Тема 3. Финансовое обеспечение реализации инвестиционных проектов.

Подготовить творчески-аналитическую задачу:

1. Анализ применения разных финансовых схем в проектном финансировании, используя ту или иную схему. Выбор схемы необходимо обосновать.

Тема 4 .Тендерные процедуры и договорные отношения в проектном финансировании.

Подготовить творчески-аналитическую задачу:

1. Проведение тендерных процедур в мировой практике проектного финансирования.

Тема 5. Содержание и особенности составления проектно-сметной документации.

Подготовить творчески-аналитическую задачу:

Тема 6. Организационные схемы в проектном финансировании.

Подготовить творчески-аналитическую задачу:

1. Проанализировать практику выпуска еврооблигаций отечественными компаниями.

Тема 7. Управление проектными рисками.

Подготовить творчески-аналитическую задачу:

1. Проанализировать практику применения страхования от политических рисков в проектном финансировании.
2. Проанализировать практику применения гарантий как метода управления проектными рисками.
3. Проанализировать мировую практику применения разных методов управления рисками в проектном финансировании.

8. КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

1. Отбор проектов и их оценка банком.
2. В каких случаях банк может брать на себя подготовку инвестиционного проекта?
3. Представьте графическое отображение финансовой составляющей новой инновационной фирмы на различных этапах венчурного финансирования.
4. Использование лизинга в проектном финансировании.
5. Дайте определение метода секьюритизации.
6. Сформулируйте положения, которые являются определяющими при выборе проекта для венчурного финансирования.
7. Понятие и виды рисков проектного финансирования.
8. Назовите долговые методы коммерческого финансирования инвестиционных проектов.
9. Сформулируйте основные причины, по которым банки оказывают финансовую поддержку наукоемким компаниям.
10. Специфические элементы тендерной процедуры и их характеристика.
11. Определите суть взаимоотношений между банком и заемщиком на эксплуатационной фазе реализации проекта, если у заемщика возникли проблемы с осуществлением очередного платежа.
12. Сформулируйте условия, на которых инвестор вносит денежные средства в венчурный фонд.
13. Методы финансирования проектов в условиях повышения рисков.
14. При каких условиях отклонения в оформлении тендерной документации могут быть уточнены.
15. Перечислите основные условия венчурного финансирования.
16. Переговоры и утверждение проекта.
17. Определите суть долевого финансирования инвестиционного проекта.
18. Перечислите основные формы венчурного финансирования.
19. Виды страхования проектных рисков.
20. Дайте определение проектного цикла.

21. Дайте определение понятия «инновация».
22. Понятие закупочного цикла тендера.
23. Назовите основную отличительную черту проектного финансирования с параллельным финансированием.
24. Дайте определение понятия «венчурный капитал».
25. Торги, как метод заключения контрактов на реализацию инвестиционных проектов.
26. Какой тип закупок и почему в практике проектного финансирования получает развитие.
27. Дайте определение понятия «венчурное предпринимательство».
28. Понятие проектного цикла в банке.
29. Определите содержание и особенности специфических рисков проектного финансирования.
30. Дайте определение понятия «венчурное финансирование».

9. ОБРАЗЕЦ МОДУЛЬНОГО КОНТРОЛЯ

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Учетно-финансовый факультет

<i>Направление подготовки:</i>	<u>38.04.08 Финансы и кредит</u>
<i>Магистерская программа:</i>	<u>Банковское дело</u>
<i>Образовательная программа:</i>	<u>академическая магистратура</u>
<i>Семестр</i>	<u>1</u>
<i>Учебная дисциплина</i>	<u>Организация банками проектного финансирования и венчурной деятельности</u>

МОДУЛЬНАЯ КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

ВАРИАНТ №1

Тестовые задания

1. Развитие отношений проектного финансирования в мировой практике обусловлено:
 - а) политикой банков;
 - б) отраслевой диверсификацией;
 - в) изменением типов коммерческих и финансовых операций;
 - г) необходимостью формирования долгосрочных отношений и снижением рисков.
2. Классическая схема проектного финансирования предполагает обязательное наличие:
 - а) фирмы-организатора проекта;
 - б) ответственного за кредитование;
 - в) оператора проекта;
 - г) банковского консорциума.
3. Проектное финансирование отличается от проектного кредитования тем, что:
 - а) обеспечивается финансирование больших проектов на длительный срок;
 - б) обеспечивается конкуренция инвесторов;
 - в) кредитор берет на себя дополнительные риски, что связано с получением дополнительных доходов;
 - г) формируются условия для развития государственной собственности на основе активизации частного сектора.
4. Чаще всего причиной учреждения проектной компании спонсорами (инициаторами) инвестиционного проекта выступает:
 - а) необходимость сосредоточения усилий банка-кредитора на оценке коммерческой привлекательности проекта;

- б) возможность внебалансового финансирования;
 - в) возможность использования механизма ограниченного регресса на заемщика;
 - г) целесообразность лимитированного финансирования.
5. К преимуществам организации проекта на базе формирования проектной компании не относится:
- а) специфическая форма организационного построения;
 - б) более высокий уровень процесса управляемости;
 - в) обеспечение более низкой стоимости привлечения ресурсов;
 - г) возможность организации эффективного контроля за проектом.
6. Определите, кто из состава команды проекта работу, связанную с управлением проекта, начинает первым:
- а) кредитор;
 - б) финансовый консультант;
 - в) заказчик;
 - г) технический консультант.
7. К основным участникам проектного финансирования не относится:
- а) заказчик и проектная компания;
 - б) инвестор и руководитель проекта;
 - в) государство и страховые компании;
 - г) правильного ответа нет.
8. Какой из перечисленных принципов при проектном финансировании играет второстепенную роль:
- а) принцип покрытия долга;
 - б) рыночный принцип;
 - в) принцип обеспечения возвратности средств;
 - г) принцип формирования источников финансирования проекта.
9. Реализация какого из принципов проектного финансирования имеет комплексный характер:
- а) принцип покрытия долга;
 - б) рыночный принцип;
 - в) принцип обеспеченности возвратности средств;
 - г) принцип формирования источников финансирования проектов.
10. Какое из перечисленных ниже положений наиболее точно определяет суть проектного финансирования:
- а) детальный анализ технических и экономических характеристик проекта;
 - б) оценка рисков и механизм их рассредоточения между участниками проекта;
 - в) участие банка в управлении проектом;
 - г) способ обеспечения возвратности вложений.

Утверждено на заседании кафедры «Финансы и банковское дело»,
 протокол № ____ от «____» _____ 20____ г.

Заведующий кафедрой
 Преподаватель

Критерии оценивания модульного контроля

<i>Номер задания</i>	<i>Количество баллов за задание</i>
1. Тестовые задания	10 * 1 = 10 баллов
Всего	10 баллов

10. ОБРАЗЕЦ ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Учетно-финансовый факультет

Программа подготовки: академическая магистратура

Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит

Магистерская программа: Банковское дело

Семестр: 1

Учебная дисциплина: «Организация банками проектного финансирования и венчурной деятельности»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

1. Отбор проектов и их оценка банком
2. В каких случаях банк может брать на себя подготовку инвестиционного проекта?
3. Представьте графическое отображение финансовой составляющей новой инновационной фирмы на различных этапах венчурного финансирования
4. Тесты:
 - 4.1. Срок погашения задолженности называется плавающим, если устанавливается в виде:
 - а) заданного процента от проектного дохода за установленные отрезки времени
 - б) соглашения «роялти»
 - в) определенного процента от чистой прибыли предприятия
 - г) определенного процента от чистой проектной выручки за оговоренный срок
 - 4.2. Базой возврат вложенных средств в проект при проектном финансировании выступает:
 - а) доходы предприятия
 - б) доходы проекта
 - в) чистая прибыль
 - г) доходы от прочей деятельности
 - 4.3. Какие виды торгов относятся к публичным:
 - а) открытые торги
 - б) открытые торги с предварительной квалификацией
 - в) «торги по приглашению»
 - г) единые торги
5. Определите содержание схемы организации проектного финансирования «строительство-эксплуатация-передача» и проблемы ее реализации.

Утверждено на заседании кафедры «Финансы и банковское дело»,
протокол № ____ от «____» _____ 20____ г.

Заведующий кафедрой _____

Преподаватель _____

Критерии оценивания экзамена

<i>Номер задания</i>	<i>Количество баллов за задание</i>
1. Теоретические вопросы	24 баллов
2. Тестовые задания	6 баллов
3. Схемы	10 баллов
Всего	40 баллов

11. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

Оценивание качества знаний студентов осуществляется путем текущего, модульного, семестрового контроля. Объектом оценивания знаний студентов является программный материал дисциплины различного характера и уровня сложности, усвоение которого соответственно проверяется при текущем и итоговом контроле по 100-балльной шкале.

Формами текущего контроля знаний являются:

- устный опрос, собеседование – для проверки усвоения лекционного материала;
- решение задач и проблемных ситуаций – для контроля практических навыков и творческих поисков;
- выполнение заданий по самостоятельной работе – для развития навыков исследовательской работы и суммирования самостоятельной работы студентов.

Формой модульного контроля являются контрольные работы по содержательному модулю. Формой семестрового контроля является экзамен.

Текущий контроль оценивается в соответствии с разработанной рейтинговой системой по дисциплине.

Критерии оценивания текущего контроля знаний

Контрольные мероприятия по дисциплине	Количество баллов	Разделы и темы дисциплины
1. Текущий контроль		
Посещение лекционных занятий	5	Тема 1-7
Активность на практических занятиях, в том числе устный опрос, тестирование	15	Тема 1-7
2. Модульный контроль		
Контрольная работа № 1	10	Тема 1-4
Контрольная работа № 2	10	Тема 5-7
3. Самостоятельная работа	20	
4. Экзамен	40	
Итого	100	

Критерии оценивания самостоятельной и индивидуальной работы студентов

Вид работы	Плановые сроки выполнения	Формы контроля и отчетности	Максимальное количество баллов
1. Выполнение и защита реферата в виде доклада и презентации	Два раза в течение семестра	Обсуждение проведенной работы в аудитории	10
2. Обзор научных публикаций по темам лекций	В течение семестра	Обсуждение проведенной работы во время практических занятий и консультации	5
3. Составление аналитической записки по темам лекции	В течение семестра		5
Итого по СРС			20

Студенты могут получить дополнительные баллы при выполнении по дисциплине индивидуальных заданий творческого уровня, участия во внеучебной научно-исследовательской деятельности, в работе конференций, научных семинаров, подготовке научных публикаций и т.д., которые войдут в итоговый контроль.

Шкала оценивания: государственная и ECTS

Оценка по 100-бальной шкале	Оценка по шкале ECTS	Оценка по государственной шкале (экзамен)
90-100	A	5 (отлично)
80-89	B	4 (хорошо)
75-79	C	4 (хорошо)
70-74	D	3 (удовлетворительно)
60-69	E	3 (удовлетворительно)
35-59	FX	2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной сдачи
0-34	F	2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной сдачи при условии обязательного набора дополнительных баллов

Оценки «отлично» заслуживает студент, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание программного материала; умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой; усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой; усвоивший взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии; проявивший творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала. Экзаменуемый показывает продвинутый уровень формирования профессионально необходимых компетенций.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, обнаруживший полное знание программного материала; успешно выполнивший предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе, показавший систематический характер знаний по дисциплине и способность к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе профессиональной деятельности. Экзаменуемый показывает базовый уровень формирования профессионально необходимых компетенций.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, обнаруживший знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности; справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется студентам, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя. Экзаменуемый показывает минимальный уровень формирования профессионально необходимых компетенций.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Лекционные и практические занятия по дисциплине «Организация банками проектного финансирования и венчурной деятельности» проводятся в учебных аудиториях для проведения занятий лекционного типа, практических занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации учебного корпуса № 8, расположенного по адресу г. Донецк, ул.

Челюскинцев, д. 198а, оснащенных комплектом учебной мебели, комплектом рабочего места преподавателя, магнитно-маркерной доской, мультимедийным комплектом (ноутбук, проектор) с выходом в сеть Интернет.

Самостоятельная работа студентов проходит в следующих помещениях:

– библиотека университета, укомплектована учебной мебелью на 401 посадочное место, расположена по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6;

– читальный зал № 3 авторефератов и диссертаций, укомплектован учебной мебелью на 50 посадочных мест, оснащен 2 компьютерами, расположен по адресу г. Донецк, пр. Театральный, д. 13, ауд. 106;

– читальный зал № 4 периодической литературы, укомплектован учебной мебелью на 31 посадочное место, оснащен 1 компьютером, расположен по адресу г. Донецк, ул. Университетская, 24, ауд. 19;

– зал электронной информации, укомплектован учебной мебелью на 40 посадочных мест, оснащен 14 компьютерами, расположен по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6, ауд. 107а;

– абонемент научной и учебной литературы, укомплектованы учебной мебелью соответственно на 4 и 6 посадочных места, расположены по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6;

– методический кабинет учетно-финансового факультета, укомплектован учебной мебелью на 35 посадочных мест, оснащен 4 компьютерами с выходом в сеть Интернет, расположен по адресу г. Донецк, ул. Челюскинцев, д. 198а, ауд. 105.

Индивидуальные и групповые консультации студентам для проведения самостоятельной работы предоставляются в кабинете кафедры финансов и банковского дела, укомплектованном комплектом мебели на 12 посадочных мест, оснащенном компьютером в комплекте (3 шт.), принтером, сканером, расположенном по адресу г. Донецк, ул. Челюскинцев 198а, ауд. 408.

13. РЕКОМЕНДОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА

№ п/п	Наименование	К-во экземпляров в библиотеке ДонНУ	Наличие электронной версии в ЭБС
Основная литература			
1	Организация банками проектного финансирования и венчурной деятельности: учебно-методическое пособие по организации и контролю самостоятельной работы студентов при изучении дисциплины / [Электронный ресурс]: учебное пособие / О.А. Шакура, А.М. Легенькая – Донецк: ДонНУ, 2019. – 105 с. Электронные данные (1 файл).	-	+
2	Организация банками проектного финансирования и венчурной деятельности: учебное пособие по организации и контролю самостоятельной работы студентов при изучении дисциплины / [Электронный ресурс]: учебное пособие / О.А. Шакура, А.М. Легенькая – Донецк: ДонНУ, 2018. – 95 с. Электронные данные (1 файл).	-	+
Дополнительная литература			
3	Никонова И. А. Проектный анализ и проектное финансирование [Электронный ресурс]/ И. А. Никонова. – М: Альтна Паблшер, 2012.-154 с.	-	+

№ п/п	Наименование	К-во экземпляров в библиотеке ДонНУ	Наличие электронной версии в ЭБС
4	Никонова И.А. Проектное финансирование в России. Проблемы и направления развития [Электронный ресурс] / И.А. Никонова, А. Л. Смирнов. – Москва: Изд-во «Консалтбанкир» 2016. – 216 с.	-	+
5	Школик О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учеб.пособие[Электронный ресурс]/ О.А. Школик; [науч.редакция А.Ю.Казак]; М-во образования и науки Российской Федерации, Урал.федер.ин-т.-Екатеринбург: Изд-во Урал. Ун-т, 2014. – 288 с.	-	+
6	Никитина Т.В. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учеб.пособие[Электронный ресурс]/ Т.В. Никитина, А.В. Репета – Турсунова. – СПб: Изд-во СПбГЭУ, 2014. -115 с.	-	+
7	Янов В.В. Финансовые рынки и институты: учеб.пособие[Электронный ресурс]/ В.В. Янов, Е.Ю. Иноземцева. –М: КНОРУС, 2016. – 352 с.	-	+
8	Новиков А.В. Финансовый рынок: учеб.пособие/ А.В. Новиков, И.Я. Новикова. – Новосибирск: САФБД, 2014. – 344 с.	-	+
9	Банковское право [Текст] : учебник для бакалавров : по специальности "Юриспруденция" / [В. С. Белых и др.] ; отв. ред. В. С. Белых ; Уральская гос. юрид. акад. - Москва : Проспект, 2015. - 696 с.	3	
10	Банковское дело [Текст] : учебник / О. В. Мотовилов, С. А. Белозеров. - Москва : Проспект, 2015. - 408 с.	3	
11	Инвестиционное право [Текст] : учеб. пособие / И. В. Ершова и др. - Москва : Проспект, 2015. – 288 с. : ил. - (Правовое сопровождение бизнеса).	4	
12	Банковское дело [Текст] : учебник для бакалавров : для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальности "Юриспруденция" / Т. М. Костенина ; Моск. гос. ун-т экономики, статистики и информатики МЭСИ. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2012 [т.е. 2011]. - 332 с. : ил. ; 21. - (Бакалавр).	1	
13	Банковское дело [Текст] : учебник для бакалавров : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности "Юриспруденция" / Т. М. Костерина ; Московский гос. ун-т экономики, статистики и информатики. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2013. - 332 с. : ил. - (Бакалавр. Базовый курс).	4	
14	Оцінка бізнесу [Текст] : навч. посіб. / Н. В. Яшкіна. - Київ : Алерта, 2010. - 439 с. : ілюстр.	10	
15	Інвестиційний менеджмент [Текст] = Investment Management : підручник для студ. вищ. навч. закл. / [В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лепейко та ін.] ; Харківський нац. екон. ун-т. - Харків : ВД "ІНЖЕК", 2011. - 541 с. - (Навчальне видання).	20	

14. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Журнал «Инвестиции» в России [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog/>
2. Журнал «Инновации и инвестиции» - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog/>
3. Журнал «Право и инвестиции» - <http://www.dpr.ru> [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog/>
4. Официальный сайт Банка России - <http://www.cbr.ru/>
5. Электронно-библиотечная система book.ru – <http://www.book.ru>
6. Полные справочники по законодательству Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: Консультант плюс - <http://www.consultant.ru>
7. Министерство финансов ДНР <http://minfindnr.ru/>
8. Министерство доходов и сборов ДНР <http://mdsdnr.ru/>
9. Министерство экономического развития ДНР <http://mer.govdnr.ru/>
10. Правительство ДНР <http://dnr-online.ru/>
11. Министерство финансов Российской Федерации <http://minfin.ru/ru/>
12. Федеральное казначейство <http://roskazna.ru/>
13. Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика. - М.: Изд-во Московского гос. ун-та [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog/>
14. Финансы: Научно-практический журнал. - Москва: Общество с ограниченной ответственностью «КНИЖНАЯ РЕДАКЦИЯ «ФИНАНСЫ» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog/>
15. Финансы и кредит. - М.: ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog/>
16. Вестник Донецкого национального университета [Текст] : научный журнал. Серия В. Экономика и право [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://donnu.ru/science/journals>
17. Финансы. Учет. Банки [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://donnu.ru/science/journals>
18. Методический кабинет факультета.
19. Научная библиотека ДонНУ. – Режим доступа: <http://library.donnu.ru>.

15. ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

1. Windows 7 PRO (корпоративная лицензия ДОННУ № 46484614).
2. Microsoft Office (корпоративная лицензия ДОННУ лицензия № 46472919).
3. Microsoft Visual Studio (лицензия программы DreamSpark для высших учебных заведений).
4. Adobe Acrobat Reader, xPDF, R Studio, Scilab (лицензии GPL, Apache, BSD для свободного программного обеспечения).

Рабочая программа рассмотрена и переутверждена на заседании кафедры финансов и банковского дела с изменениями (без изменений) на 20__ год.

Протокол № __ от «__» _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой

П.В. Егоров