

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность:

Документ подписан в:

Дата подписания: 24.06.2026 21:50:18

Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ

Начальник

учебно-методического управления

Т.К. Платонова

«25» мая 2026 г.

**Рабочая программа дисциплины**  
**Финансирование инвестиционных и инновационных проектов в цифровой экономике**

Направление подготовки  
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль) программы магистратуры  
38.04.08.06 Финтех в банковском бизнесе и цифровых экосистемах

Для набора 2026 года

Квалификация  
магистр

**КАФЕДРА      Банковское дело****Распределение часов дисциплины по семестрам / курсам**

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	2 (1.2)		Итого	
	14 4/6			
Неделя	УП	РП	УП	РП
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	14	14	14	14
Практические	18	18	18	18
Итого ауд.	32	32	32	32
Контактная работа	32	32	32	32
Сам. работа	67	67	67	67
Часы на контроль	9	9	9	9
Итого	108	108	108	108

**ОСНОВАНИЕ**

Учебный план утвержден учёным советом Университета (протокол № 9 от 03.03.2026 г.).

Программу составил(и): д.э.н., профессор, Семенюта О.Г.

Зав. кафедрой: д.э.н., профессор О.Г. Семенюта

Методический совет направления: д.э.н., профессор О.Б. Иванова

Директор института магистратуры: д.э.н., профессор Е.А. Иванова

### 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	овладение целостной системой знаний, умений и навыков в области теоретических и практических проблем банковской деятельности в организации финансирования инвестиционных и инновационных проектов, подготовка обучающихся к решению профессиональных задач в условиях цифровой экономики
-----	--

### 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**ПК-4. Способен консультировать клиентов по широкому спектру финансовых услуг с использованием современных технологий**

**ПК-5. Способен консультировать по вопросам кредитования корпоративных клиентов с использованием современных технологий**

#### В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

<b>Знать:</b>
возможности современных технологий для формирования оптимального предложения в области финансирования инвестиционных и инновационных проектов (соотнесение с индикатором ПК-4.1); возможности современных технологий для оптимизации всех этапов кредитного процесса, повышения точности и качества оценки рисков и организационно-управленческих решений в области банковского финансирования инвестиционных и инновационных проектов (соотнесение с индикатором ПК-5.1)
<b>Уметь:</b>
создавать алгоритм анализа с целью предложения наилучших финансовых решений для инвестиционных и инновационных проектов (соотнесение с индикатором ПК-4.2); разрабатывать алгоритм использования современных технологий для выявления потребностей заемщика в инвестиционных кредитных продуктах и их характеристиках; подготовки материалов для консультирования корпоративных клиентов по инвестиционным кредитным продуктам и кредитным сделкам, консультации корпоративных клиентов по сути финансовых продуктов и услуг (соотнесение с индикатором ПК-5.2)
<b>Владеть:</b>
навыками построения оптимального персонального предложения в области финансирования инвестиционных и инновационных проектов с использованием современных инноваций (соотнесение с индикатором ПК-4.3); навыками оптимизации кредитного процесса с использованием современных технологий (соотнесение с индикатором ПК-5.3)

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### Раздел 1. Инвестиционное финансирование в условиях диджитализации

№	Наименование темы, краткое содержание	Вид занятия / работы / форма ПА	Семестр / Курс	Количество часов	Компетенции
1.1	Тема 1.1 «Цели деятельности банков в сфере реальных инвестиций вызовы ее диджитализации». Дискуссионные вопросы о экономическом содержании инвестиционной деятельности. Значение инвестиционной деятельности в обеспечении экономического роста. Источники финансирования инвестиционной деятельности в рыночной экономике Банковская система как институт развития экономики в условиях диджитализации.	Лекционные занятия	2	2	ПК-4 ПК-5
1.2	Тема 1.2 «Экономическое содержание инвестиционного проекта, как объекта финансирования» Технологическая и экономическая трактовка понятия «инвестиционный проект». Классификация инвестиционных проектов и инвестиционного цикла по методике Мирового банка. Методика «Восемь аспектов проектного анализа», применение количественных и качественных оценок. Бизнес-план проекта как результат проектного анализа. Развитие комплексного подхода к оценке эффективности инвестиционного проекта.	Лекционные занятия	2	2	ПК-4 ПК-5
1.3	Тема 1.3 «Риски финансирования инвестиционных проектов» Понятие рисков и в банковской деятельности и подходы к управлению ими в условиях цифровой экономики.. Специфические риски инвестиционного кредитования. Методики идентификации рисков строительных проектов в коммерческих юанках. Факторы и риски развития финтех в сфере кредитования инвестиционных проектов	Лекционные занятия	2	2	ПК-4 ПК-5
1.4	Тема 1.4 «Содержание и организации проектного финансирования и синдицированного кредитования в коммерческих банках» Понятие и цели банковского проектного финансирования Модели банковского проектного финансирования Специфика банковского	Лекционные занятия	2	2	ПК-4 ПК-5

	<p>проектного финансирования и риски ее диджитализации.          Понятие, цели и факторы развития синдицированного кредита.          Правовая основа организации синдицированного кредитования в РФ.          Общие риски синдицированного кредитования и специфические риски , генерируемые диджитализацией экономики.</p>				
1.5	<p>Тема 1.1. «Цели деятельности банков в сфере реальных инвестиций вызовы ее диджитализации».          Дискуссионные вопросы о экономическом содержании инвестиционной деятельности. Исследование взаимосвязи форм инвестиционной деятельности. Определение содержания общественного блага как цели устойчивого инвестиционного процесса. Модели обеспечения экономического роста на основе инновационного развития и эффективность их применимость в условиях цифровой экономики.</p>	Практические занятия	2	2	ПК-4 ПК-5
1.6	<p>Тема 1.2 «Экономическое содержание инвестиционного проекта, как объекта финансирования»          Обсуждение вопросов:          жизненный цикл проекта, фазы проекта. Разработка концепции проекта. Системный подход в анализе проек та: коммерческий , технический, институциональный, социальный, экологический, финансовый, экономический анализ рисков          Обсуждение презентаций выполненного задания по теме «Анализ зависимости между различными факторами для построения оптимального варианта финансирования проекта»          Обсуждение презентаций выполненного задания по теме «Возможности использования современных технологий для построения оптимального варианта финансирования проекта».</p>	Практические занятия	2	2	ПК-4 ПК-5
1.7	<p>Тема 1.3 «Риски финансирования инвестиционных проектов»          Обсуждение вопросов:          - риски инвестиционного проекта и их классификация          - специфические риски строительных проектов и границы управления ими в банковской практике;          - организация управления рисками инвестиционного проекта при инвестиционном кредитовании          Презентация и разбор выполненных аналитических заданий</p>	Практические занятия	2	2	ПК-4 ПК-5
1.8	<p>Тема 1.4 «Содержание и организации проектного финансирования и синдицированного кредитования в коммерческих банках»          Презентация и разбор выполненного аналитического задания          Участие в деловой игре по выявлению рисков кредитования инвестиционного проекта и формирования ковенент для заключения сделки. Для этого самостоятельно надо подготовить ответы на следующие вопросы: основные риски по сделке с выделением наиболее вероятных; дополнения и/или изменения, которые надо внести, чтобы снизить риски Банка в этой сделке; ковенанты по этому кредитному продукту</p>	Практические занятия	2	2	ПК-4 ПК-5
1.9	<p>Тема 1.1 «Цели деятельности банков в сфере реальных инвестиций вызовы ее диджитализации».          Изучение правовых основ инвестиционной деятельности в РФ в целом и коммерческих банков, в частности:          - самостоятельное изучение ФЗ « О банках и банковской деятельности в РФ» и ФЗ « О Центральном банке РФ (Банке России)», ФЗ «О инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений», ФЗ «О ипотечных ценных бумагах» ;          - по сайтам банков сбор информации о предлагаемых ими продуктах инвестиционного характера, как в сфере реальных , так и финансовых инвестиций, анализ, разработка рекомендаций          - по официальному сайту Правительства РФ осуществление анализа законодательной базы развития инвестиционной деятельности в Ростовской области и роли государственного регулирования инвестиционной активности (на примере Ростовской области)</p>	Самостоятельная работа	2	7	ПК-4 ПК-5
1.10	<p>Тема 1.2 «Экономическое содержание инвестиционного проекта, как объекта финансирования»          По специальной литературе изучить следующие вопросы: ТЭО проекта: понятие, структура и его роль в организации финансирования инвестиционных проектов; основное содержание договора подряда строительных работ и его роль в управлении рисками финансирования проектов; особенности договора подряда «под ключ» и анализ его применения в РФ; особенности организации финансирования капитальных вложений хозяйственным способом;. Работа над заданиями и подготовка аналитического эссе и презентации</p>	Самостоятельная работа	2	7	ПК-4 ПК-5
1.11	<p>Тема 1.3 «Риски финансирования инвестиционных проектов»          Подготовка к дискуссии на практическом занятии на основе самостоятельного изучения:          - специфических рисков строительных проектов;          - возможностей страхования строительных рисков в российской практике</p>	Самостоятельная работа	2	7	ПК-4 ПК-5

	- финансовый анализ эффективности инвестиционного проекта (денежных потоков проекта), возможности применения цифровых инструментов в оценке Работа над заданиями и подготовка аналитического эссе и презентации.				
1.12	Тема 1.4 «Содержание и организации проектного финансирования и синдицированного кредитования в коммерческих банках» Подготовка к деловой игре по представленной информации: - изучение содержание сделки и параметров инвестиционного проекта финансовой информации о инвестиционном проекте - анализ рисков кредитования данного проекта - возможные к применению инструменты минимизации рисков сделки; - драйверов и перспективы сделки на основе исследования денежных потоков проекта и структуры сделки. Работа над заданием и подготовка аналитического эссе и презентации	Самостоятельная работа	2	8	ПК-4 ПК-5
<b>Раздел 2. Банковское инновационное финансирование</b>					
№	Наименование темы, краткое содержание	Вид занятия / работы / форма ПА	Семестр / Курс	Количество часов	Компетенции
2.1	Тема 2.1 «. Экономическое содержание и цели инновационной деятельности. Понятие инноваций: аналоговые и пионерные (безаналоговые) инновации. Диджитализация экономики как факторы инновационной активности. Риски инновационных проектов и инновационной деятельности. Содержание и особенности механизма финансирования инноваций	Лекционные занятия	2	2	ПК-4 ПК-5
2.2	Тема 2.2 «Источники инновационного финансирования цифровой экономике». Модификация источников финансирования инновационных проектов и их инструментов, как следствие диджитализации экономики. Субъекты финансирования инновационных проектов. Банки как субъекты организации финансирования инновационных проектов. Правовая база инновационного финансирования в РФ.	Лекционные занятия	2	2	ПК-4 ПК-5
2.3	Тема 2.3. Банки в системе инновационного финансирования» Понятие «инновационный проект» и его формальные признаки. Особенности оценки инновационных проектов инициатором проекта и инвестором. Венчурное финансирование инновационных проектов и его механизм организации. Модель финансирования инновационного проекта с участием рынка ценных бумаг. Модель финансирования инновационного проекта на основе имущественного комплекса.	Лекционные занятия	2	2	ПК-4 ПК-5
2.4	Тема 2.1 «. Экономическое содержание и цели инновационной деятельности. Осуждение вопросов: Понятие инноваций: аналоговые и пионерные (безаналоговые) инновации. Диджитализация экономики как факторы инновационной активности. Риски инновационных проектов и инновационной деятельности. Содержание и особенности механизма финансирования инноваций	Практические занятия	2	2	ПК-4 ПК-5
2.5	Тема 2.2 «Источники инновационного финансирования цифровой экономике». Обсуждение вопросов: Модификация источников финансирования инновационных проектов и их инструментов, как следствие диджитализации экономики. Субъекты финансирования инновационных проектов. Банки как субъекты организации финансирования инновационных проектов. Правовая база инновационного финансирования в РФ.	Практические занятия	2	4	ПК-4 ПК-5
2.6	Тема 2.3. Банки в системе инновационного финансирования» Обсуждение вопросов: - традиционные кредитные продукты для поддержки инновационной деятельности - цифровые кредитные продукты для поддержки инновационной деятельности - проблемы организации финансирования инновационных проектов российскими банками Практическое занятие Презентация и разбор аналитического задания	Практические занятия	2	4	ПК-4 ПК-5
2.7	Тема 2.1 «Экономическое содержание и цели инновационной деятельности» Самостоятельное изучение по научной литературе следующих вопросов: - отличия инновационной деятельности от инвестиционной - инновационная монополия как стимул инновационной деятельности	Самостоятельная работа	2	12	ПК-4 ПК-5

	-инновационный проект как объект финансирования и его признаки - классификация инноваций				
2.8	Тема 2.2 «Источники инновационного финансирования в цифровой экономике». Самостоятельное изучение нормативных документов, регулирующих инновационную деятельность в РФ: - ФЗ «О научной, научно-технической и инновационной деятельности в Российской Федерации» - ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике». -ФЗ «Об инновационных научно-технологических центрах и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»	Самостоятельная работа	2	12	ПК-4 ПК-5
2.9	Тема 2.3. Банки в системе инновационного финансирования» Самостоятельное изучение следующих вопросов по специальной профессиональной литературе: - нематериальные активы – понятие, структура, особенности оценки - дирижистский и либеральный подход к развитию инновационной деятельности - венчурный капитал и венчурные фирмы - бизнес-ангелы как субъекты финансирования инновационных проектов Работа над заданием и подготовка аналитического эссе и презентации	Самостоятельная работа	2	14	ПК-4 ПК-5
2.10	Подготовка к промежуточной аттестации	Экзамен	2	9	ПК-4 ПК-5

#### 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

#### 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.1. Учебные, научные и методические издания

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Библиотека / Количество
1	Буликов С. Н., Киселев А. А., Сухов В. Д.	Технология блокчейн в финансировании проектов: учебник-презентация: учебник	Москва, Берлин: Директ-Медиа, 2020	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
2	Аликаева, М. В., Ксанаева, М. Б., Казиева, Б. В., Асланова, Л. О., Губачиков, А. М., Чеченова, Л. С., Ягумова, З. Н.	Проектное финансирование: учебное пособие	Нальчик: Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М. Бербекова, 2019	ЭБС «IPR SMART»
3	Комкова, И. Н.	Ценные бумаги в инвестировании: учебное пособие для студентов магистратуры направления «экономика»	Москва: Российский университет транспорта (МИИТ), 2021	ЭБС «IPR SMART»
4	Никулина Н. Н., Березина С. В., Стожарова Т. В., Дмитриева Н. Ю., Кашина О. И.	Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации: учебник	Москва: Юнити-Дана, 2020	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
5	Руткаускас Т. К., Домников А. Ю., Медведева Л. А., Бабанова Ф. Р., Руткаускас К. В.	Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций: учебное пособие	Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2019	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
6	Комкова И. Н.	Ценные бумаги в инвестировании: учебное пособие для студентов магистратуры направления «Экономика»: учебное пособие	Москва: Российский университет транспорта (РУТ (МИИТ)), 2021	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
7	Балдин К. В., Передеряев И. И., Голов Р. С.	Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: учебное пособие	Москва: Дашков и К°, 2023	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
8		Финансы и кредит: журнал	Москва: Финансы и кредит, 2024	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»

**5.2. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

ИСС "КонсультантПлюс"

ИСС "Гарант"<http://www.internet.garant.ru/>

Базы данных Центрального банка РФ [https://www.cbr.ru/hd\\_base/](https://www.cbr.ru/hd_base/)

Базы данных Федеральной службы государственной статистики <https://www.gks.ru/databases>

База данных СПАРК ИНТЕРФАКС <http://www.spark-interfax.ru/system/#/dnb>

**5.3. Перечень программного обеспечения**

Операционная система РЕД ОС

LibreOffice

**5.4. Учебно-методические материалы для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья**

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

**6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;
- персональный компьютер / ноутбук (переносной);
- проектор;
- экран / интерактивная доска.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде.

**7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
<b>ПК-4: Способен консультировать клиентов по широкому спектру финансовых услуг с использованием современных технологий</b>			
<p><b>З</b> возможности современных технологий для формирования оптимального предложения в области финансирования инвестиционных и инновационных проектов</p>	<p>участие в групповой дискуссии;</p> <p>выполнение аналитических заданий с использованием профессиональных баз данных, современных информационно-коммуникационных технологий и открытых источников аналитических материалов</p> <p>ответы в ходе промежуточной аттестации</p>	<p>логичность и содержательность аргументов в дискуссии;</p> <p>использование дополнительной литературы и статистических источников при выполнении аналитических заданий и правильность расчета показателей, их интерпретация и оформление выводов с обоснованием мнения студента;</p> <p>полнота и содержательность ответа соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет</p>	<p>Вопросы к экзамену (1-42), групповые дискуссии (1-6), аналитические задания (1-5), деловая игра</p>
<p><b>У</b> создавать алгоритм анализа с целью предложения наилучших финансовых решений для инвестиционных и инновационных проектов</p>	<p>участие в групповой дискуссии</p> <p>выполнение аналитических заданий с использованием профессиональных баз данных, современных информационно-коммуникационных технологий и открытых источников аналитических материалов</p> <p>ответы в ходе промежуточной аттестации</p>	<p>использование дополнительной литературы, нормативно-правовой базы и источников информации (в том числе статистических данных) для участия в дискуссии;</p> <p>использование дополнительной литературы и статистических источников, а также правильность расчета показателей, их интерпретация и оформление выводов с обоснованием мнения студента при выполнении аналитических заданий;</p> <p>полнота и содержательность ответа соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет</p>	<p>Вопросы к экзамену (1-42), групповые дискуссии (1-6), аналитические задания (1-5), деловая игра</p>

<p><b>В</b> навыками построения оптимального персонального предложения в области финансирования инвестиционных и инновационных проектов с использованием современных инноваций</p>	<p>Участие в групповой дискуссии, участие в деловой игре;</p> <p>выполнение аналитических заданий с использованием профессиональных баз данных, современных информационно-коммуникационных технологий и открытых источников аналитических материалов</p> <p>ответы в ходе промежуточной аттестации</p>	<p>Использование дополнительной литературы и статистических источников для участия в групповой дискуссии;</p> <p>правильность расчета показателей, их интерпретация и оформление выводов с обоснованием мнения студента в соответствии с задачами деловой игры;</p> <p>использование дополнительной литературы и статистических источников, а также .правильность расчета показателей, их интерпретация и оформление выводов с обоснованием мнения студента при выполнении аналитических заданий.</p> <p>полнота и содержательность ответа соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет;</p> <p>правильный ход решения и полнота и содержательность вывода в задании</p>	<p>Вопросы к экзамену (1-42), групповые дискуссии (1-6), аналитические задания (1-5), деловая игра</p>
<p><b>ПК-5: Способен консультировать по вопросам кредитования корпоративных клиентов с использованием современных технологий</b></p>			
<p><b>З</b> возможности современных технологий для оптимизации всех этапов кредитного процесса, повышения точности и качества оценки рисков и организационно-управленческих решений в области банковского финансирования инвестиционных и инновационных проектов</p>	<p>участие в групповой дискуссии;</p> <p>выполнение аналитических заданий с использованием профессиональных баз данных, современных информационно-коммуникационных технологий и открытых источников аналитических материалов</p> <p>ответы в ходе промежуточной аттестации</p>	<p>Логичность и содержательность аргументов в дискуссии;</p> <p>использование дополнительной литературы и статистических источников при выполнении аналитических заданий</p> <p>полнота и содержательность ответа соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет</p>	<p>Вопросы к экзамену (1-42), групповые дискуссии (1-6), аналитические задания (1-5), деловая игра</p>
<p><b>У</b> разрабатывать алгоритм использования современных технологий для выявления потребностей заемщика в инвестиционных</p>	<p>участие в групповой дискуссии</p> <p>выполнение аналитических заданий с использованием</p>	<p>использование дополнительной литературы, нормативно-правовой базы и источников информации (в том числе статистических данных) для участия в дискуссии;</p>	<p>Вопросы к экзамену (1-42), групповые</p>

<p>кредитных продуктах и их характеристиках; подготовки материалов для консультирования корпоративных клиентов по инвестиционным кредитным продуктам и кредитным сделкам, консультации корпоративных клиентов по сути финансовых продуктов и услуг</p>	<p>профессиональных баз данных, современных информационно-коммуникационных технологий и открытых источников аналитических материалов</p> <p>ответы в ходе промежуточной аттестации</p>	<p>правильность расчета показателей , их интерпретация и оформление выводов с обоснованием мнения студента в аналитических заданиях</p> <p>полнота и содержательность ответа соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет</p>	<p>дискуссии (1-6), аналитические задания (1-5), деловая игра</p>
<p><b>В</b> навыками оптимизации кредитного процесса с использованием современных технологий</p>	<p>Участие в деловой игре; выполнение аналитических заданий, использование профессиональных баз данных, современных информационно-коммуникационных технологий и информационных ресурсов для сбора аналитических материалов; ответы в ходе промежуточной аттестации</p>	<p>правильность расчета показателей, их интерпретация и оформление выводов с обоснованием мнения студента в соответствии с задачами деловой игры;</p> <p>использование дополнительной литературы и статистических источников, а также .правильность расчета показателей, их интерпретация и оформление выводов с обоснованием мнения студента при выполнении аналитических заданий</p> <p>полнота и содержательность ответа соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет; правильный ход решения и полнота и содержательность вывода в задании</p>	<p>Вопросы к экзамену (1-42), групповые дискуссии (1-6), аналитические задания (1-5), деловая игра</p>

#### 1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

84-100 баллов (оценка «отлично»)

67-83 баллов (оценка «хорошо»)

50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)

0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»)

**2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

#### Вопросы к экзамену

1. Экономическое содержание и цели инвестиционного процесса. Капитальные вложения и их взаимосвязь с инвестиционным процессом.
2. Инвестиционная деятельность: формы, субъекты. Банки как субъекты инвестиционной деятельности
3. Банковская система как институт развития экономики в условиях диджитализации.
4. Структура источников финансирования инвестиционной деятельности.

5. Банковский кредит как источник финансирования инвестиционной деятельности. Границы инвестиционного кредита
6. Особенности строительной продукции как товара и этапы осуществления капитальных вложений (капитального строительства)
7. Инвестиционный проект как объект финансирования и его классификация
8. Жизненный цикл проекта: понятие, фазы. Разработка концепции проекта: цели и алгоритм
9. Технологическая и экономическая трактовка понятия «инвестиционный проект»
10. Классификация инвестиционных проектов и инвестиционного цикла по методике Мирового банка. Методика «Восемь аспектов проектного анализа», применение количественных и качественных оценок.
11. Бизнес-план проекта как результат проектного анализа. Развитие комплексного подхода к оценке эффективности инвестиционного проекта
12. Значение проектного анализа и его принципы. Восемь аспектов проектного анализа
13. Понятие ПИР и этапы ПИР
14. Понятие ТЭО проекта и его структура. Особенности ценообразования на строительном рынке. Методы определения стоимости СМР
15. Факторы и риски развития финтеха в сфере кредитования инвестиционных проектов
16. Риски инвестиционного проекта и их классификация
17. Особенности содержания рисков под залог объектов недвижимости, их классификация и особенности управления
18. Основные риски проектов капитального строительства: инфраструктурные, финансовые, юридические и управленческие
19. Управление рисками инвестиционного проекта: цели, алгоритм управления, мероприятия по снижению рисков
20. Понятие проектного финансирования, его признаки и особенности, отличия от инвестиционного кредитования
21. Участники проектного финансирования. Модели проектного финансирования. Преимущества и недостатки проектного финансирования
22. Основное содержание банковского консалтинга в области проектного финансирования
23. Специфика банковского проектного финансирования и риски ее диджитализации.
24. Понятие, цели и факторы развития синдицированного кредита. Правовая основа организации синдицированного кредитования в РФ.
25. Синдицированное кредитование в проектном финансировании. Этапы процесса синдицированного кредитования
26. Общие риски синдицированного кредитования. И специфические риски, генерируемые диджитализацией экономики
27. Понятие рисков и в банковской деятельности и подходы к управлению ими в условиях цифровой экономики.
28. Специфические риски инвестиционного кредитования. Методики идентификации рисков строительных проектов в коммерческих банках.
29. Проблемы оценки инвестиционных проектов российскими банками
30. Понятие инновации, инновационной деятельности и инновационной монополии. Отличия инновационной деятельности от инвестиционной.
31. Аналоговые и пионерные (безаналоговые) инновации. Диджитализация экономики как факторы инновационной активности
32. Особенности организации инновационного механизма. Риски инновационной деятельности.
33. Инновационный проект как объект финансирования. Инновационная монополия как условие формирования дополнительного дохода.
34. Модели обеспечения экономического роста на основе инновационного развития и эффективность их применения в условиях цифровой экономики.
35. Модификация источников финансирования инновационных проектов и их инструментов, как следствие диджитализации экономики.
36. Банки как субъекты организации финансирования инновационных проектов. Правовая база инновационного финансирования в РФ.

37. Традиционные и цифровые кредитные продукты для поддержки инновационной деятельности
38. Понятие инновационного проекта, его особенности и формальные признаки.
39. Особенности организации оценки эффективности инновационного проекта со стороны инициатора проекта и со стороны венчурного инвестора
40. Модели организации рискованного финансирования с участием рынка ценных бумаг. Факторы роста пионерной компании.
41. Модель организации венчурного финансирования на основе имущественного комплекса.
42. Понятие нематериальных активов и их роль в развитии инновационной деятельности. Проблемы развития поддержки инновационной деятельности коммерческими банками

### **Критерии оценивания:**

- 84-100 баллов (оценка «отлично») - изложенный материал фактически верен, наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;
- 67-83 баллов (оценка «хорошо») - наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с целями обучения, правильные действия по применению знаний на практике, четкое изложение материала, допускаются отдельные логические и стилистические погрешности, обучающийся усвоил основную литературу, рекомендованную в рабочей программе дисциплины;
- 50-66 баллов (оценка удовлетворительно) - наличие твердых знаний в объеме пройденного курса в соответствии с целями обучения, изложение ответов с отдельными ошибками, уверенно исправленными после дополнительных вопросов; правильные в целом действия по применению знаний на практике;
- 0-49 баллов (оценка неудовлетворительно) - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

### **Темы для групповых дискуссий**

1. Модели развития проектного финансирования в России.
2. Проектное финансирование в практике стран с развитой рыночной экономикой.
3. Банковские инновации как элемент цифровизации экономики
4. Преимущества синдицированного кредита и форфейтинга для российских заемщиков перед другими формами кредитования.
5. Факторы и источники появления инноваций Концепция национальной и инновационной системы
6. Инновационные банковские кредитные продукты – современная практика.

### **Критерии оценивания:**

Максимум 20 баллов

17-20 баллов - выставляется обучающемуся, если студент в полной мере владеет материалом, принял активное участие в работе по 6 групповым дискуссиям, уверенно выступает, удерживает внимание аудитории, формулирует и доносит до аудитории собственную позицию, аргументируя ее

11-16 баллов - выставляется обучающемуся, если студент в целом освоил материал, принял активное участие в работе по 4 групповым дискуссиям, допустил несущественные ошибки, аргументирует собственную позицию недостаточно ясно

1-10 баллов - выставляется обучающемуся, если студент в целом освоил материал, принял участие в работе по 2 групповым дискуссиям, имелись недочеты, исправленные после их указания

0 баллов – выставляется обучающемуся, не принимавшему участия в работе

### Аналитические задания

**Задание 1.** Анализ зависимости между различными факторами для построения оптимального варианта финансирования проекта.

Необходимо опираясь на представленную информацию, предложить подходящий метод финансирования, необходимого компании Refgun, и подтвердите свою оценку результатами анализа и критического обсуждения.

Для каждого источника финансирования необходимо указать, когда и как можно привлечь данный вид финансирования, а также описать его характер, потенциальные преимущества и недостатки. Необходимо представить обоснованные рекомендации по источникам финансирования для конкретного сценария.

Ниже приведен прогнозный отчет о финансовом положении компании Refgun по состоянию на 31 мая 20X2 г. Акции компании котируются на бирже, и на сегодняшний момент компания планирует потратить \$90 млн на расширение существующего бизнеса.

	Млн долл	Млн долл
<b>Активы</b>		
Внеоборотные активы		130
Оборотные активы		104
Итого активы		234
<b>Собственный капитал и обязательства</b>		
Акционерный капитал	60	
Нераспределенная прибыль	86	
Итого собственный капитал		146
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Долгосрочные займы	70	
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	18	
Итого обязательства		88
Итого собственный капитал и обязательства		234

Ниже представлен прогноз результатов финансовой деятельности Refgun, исходя из допущения, что её план по расширению бизнеса будет реализован к 1 июня 20X2 г.:

Год, закончившийся 31 мая	20X2 В млн долл	20X3 В млн долл	20X4 В млн долл	20X5 В млн долл
Выручка	71.7	79.2	91.3	98.6
Операционная прибыль	24.4	28.5	33.7	37.1

Примечания:

1. Долгосрочные займы представляют собой облигации с процентной ставкой 8% и сроком обращения 20 лет, выпущенные 16 лет назад;
2. Оборотные активы включают в себя денежные средства в объеме \$18 млн, из которых \$15 млн размещено на депозитном счёте;
3. Прибыль и дивиденды Refgun в реальном выражении стабильно растут;
4. В последние несколько лет компания не привлекала новое финансирование;
5. Среднее значение финансового рычага (отношение заёмного капитала к собственному по балансовой стоимости) в отрасли в настоящее время составляет 85%;
6. Среднее значение коэффициента покрытия процентных платежей в отрасли составляет 2.9 раза;
7. По оценкам компании, она может привлечь заёмное финансирование по ставке 7.2% годовых до уплаты налогов;
8. В настоящее время прибыль компании облагается налогом по ставке 28%.

Прежде чем ознакомиться с предлагаемым решением, студентам следует самостоятельно провести оценку прогнозных финансовых результатов компании, а также её текущего и прогнозного финансового положения. Учитывая рассмотренные ранее факторы, студенты смогут сформулировать обоснованные рекомендации.

### **Задание 2** Выявление потребностей заемщика в инвестиционных кредитных продуктах

Разработайте алгоритм использования современных технологий для выявления потребностей заемщика в инвестиционных кредитных продуктах и их характеристиках. Можно ли в этом алгоритме выявить наиболее важный этап?

### **Задание 3.** Подготовка материалов к консультированию корпоративных клиентов по инвестиционным кредитным продуктам и кредитным сделкам

Разработайте алгоритм использования современных технологий для подготовки материалов к консультированию корпоративных клиентов по инвестиционным кредитным продуктам и кредитным сделкам, используя информацию официального сайта одного из российских коммерческих банков

### **Задание 4** Разработка модели для определения оптимального варианта финансирования проекта.

Составьте алгоритм разработки модели для определения оптимального варианта финансирования проекта с учетом данных о бюджете, сроках, рисках и потенциальной доходности

### **Задание 5** Консультирование корпоративных клиентов по инвестиционным кредитным продуктам и кредитным сделкам

Опишите возможности использования современных технологий для подготовки материалов к консультированию корпоративных клиентов по инвестиционным кредитным продуктам и кредитным сделкам на примере предлагаемых продуктов и услуг одного из российских коммерческих банков.

Задание выполняется индивидуально или группой в 2-3 чел. Формирование групп производится до получения задания

Для выполнения задания студент должен:

- изучить теоретический вопрос;
- собрать статистическую информацию и структурировать ее;
- произвести необходимые расчеты и проанализировать собранный материал;
- сделать выводы и представить их в форме доклада или доклада-презентации;
- аргументировать собственную точку зрения по проблеме.

1. Доклад делается в произвольной форме. Обязательные условия: участие в докладе всех членов группы (приблизительно в равной мере); наличие иллюстративного материала (в любой форме – презентация, раздаточный материал, по смыслу подкрепляющие изложение и делающие его более наглядным и интересным).

2. По окончании доклада студенты и преподаватель в обязательном порядке задают вопросы. При этом действуют следующие правила:
- Качество и количество задаваемых вопросов (при минимальном качестве) оцениваются преподавателем дополнительно. Учет вопросов производится пофамильно и учитывается в дальнейшем при выставлении итоговой оценки
  - Количество вопросов не ограничено; вопросы должны задаваться в корректной форме и в рамках прослушанного доклада и иллюстрирующего его материала.

### **Критерии оценивания:**

Максимум 20 баллов.

- 16-20 баллов выставляется, если задания выполнены верно на 81-100%
- 11-15 баллов выставляется, если задания выполнены верно на 51-80%
- 1-10 баллов выставляется, если задания выполнены верно на 20-50%
- 0 баллов выставляется, если задания выполнены верно на менее чем 20%.

### **Деловая игра**

Целью деловой игры является развитие практического навыка создания алгоритма анализа с целью предложения наилучших финансовых решений для инвестиционных и инновационных проектов и развития умения подготовки материалов для консультирования корпоративных клиентов по инвестиционным кредитным продуктам и кредитным сделкам, консультации корпоративных клиентов по сути финансовых продуктов и услуг на основе выявления рисков кредитования инвестиционного проекта и формирования ковенент для заключения сделки.

Подготовительный этап состоит в том, что магистранты самостоятельно изучают предложенную информацию о сути сделки, параметрах проекта, структуре сделки и основных финансовых показателях денежных потоков проекта. И готовят ответ на следующие три вопроса: 1.Опишите основные риски по сделке. Какие риски являются наиболее важными для данной сделки? 2. Какие дополнения и/или изменения надо внести, чтобы снизить риски Банка в этой сделке? 3.Какие ковенанты необходимо установить по этому кредитному продукту?

Формирование краткой справки по каждому вопросу магистранты могут делать, как индивидуально, так и объединившись в группы по 2-3 человека, назначается заранее. На практическом занятии основной докладчик по каждому заданию, выступает с коротким докладом, обосновывая свое заключение для виртуального Кредитного комитета с аргументацией основных параметров сделки (или отклонения сделки) с учетом выявленных рисков и доходности от участия в кредитовании проекта; с аргументацией наиболее существенных рисков, для которых не предусмотрены достаточные способы минимизации. На основе информации, полученной при обсуждении первого и второго вопроса, необходимо аргументировать вывод о возможности или невозможности удовлетворить клиента по кредитной заявке.

В ходе игры докладчикам могут быть заданы вопросы и возможна дискуссия по ключевым вопросам.

### **Критерии оценивания**

Максимум 60 баллов

51-60 баллов выставляется, если студент правильно провел анализ экономической информации, с обязательной ссылкой на источники информации, в том числе нормы действующего законодательства; в логических рассуждениях и обосновании решения задач нет пробелов и ошибок; (возможна одна неточность, описка, не являющаяся следствием незнания или непонимания учебного материала).

36-50 баллов выставляется, если студент правильно провел анализ экономической информации; но выводы недостаточно аргументированы; допущена одна ошибка или два-три недочета; выполнено без недочетов не менее 3/4 заданий.

1-35 баллов выставляется, если студент правильно провел анализ экономической информации; однако при этом допущены более одной ошибки или более трех недочетов, обучающийся владеет обязательными умениями по проверяемой теме; без недочетов выполнено не менее половины работы.

0 баллов выставляется, если допущены существенные ошибки, показавшие, что обучающийся не владеет обязательными знаниями и навыками по данной теме; правильно выполнено менее половины работы.

### **3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

**Текущий контроль** успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

**Промежуточная аттестация** проводится в форме экзамена.

Экзамен проводится по расписанию промежуточной аттестации. Экзамен проводится в устном или письменном виде. В задании – 2 вопроса. Проверка ответов и объявление результатов производится в день экзамена. Результаты аттестации заносятся в ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

## МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются основные вопросы теории организации деятельности банка, даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовки к практическим занятиям.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки аналитической работы, принятия управленческих решений.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме

В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом деловой игры. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников.

Студент должен готовиться к предстоящему практическому занятию по всем, обозначенным в рабочей программе дисциплины вопросам.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

### **Методические рекомендации по подготовке к групповым дискуссиям**

При подготовке к групповым дискуссиям и выполнении групповых аналитических заданий группы студентов из 2-3 человек формируются заранее.

Для проведения *групповых дискуссий* выбирается инициатор дискуссии. Он готовит сообщение на 3-5 минут по обсуждаемому вопросу. Далее слово предоставляется всем участникам (по желанию). Магистранты задают друг другу уточняющие вопросы. Модератором дискуссии выступает преподаватель, он фиксирует выделенные проблемы и пути их решения. На заключительном этапе подводятся итоги и выполняется самооценка и оценка участия в дискуссии.

### **Методические рекомендации по выполнению аналитических заданий**

Для выполнения *аналитических заданий* используются данные Росстата, официального сайта ЦБ РФ, АСВ, сайтов кредитных организаций.

Для выполнения задания студент должен:

- изучить теоретический вопрос;
- собрать статистическую информацию и структурировать ее;
- произвести необходимые расчеты и проанализировать собранный материал;
- сделать выводы и представить их в форме доклада или доклада-презентации;
- аргументировать собственную точку зрения по проблеме.

Доклад делается в произвольной форме (приветствуются любые методы изложения материала). Обязательные условия: участие в докладе всех членов группы (приблизительно в равной мере); наличие иллюстративного материала (в любой форме – презентация, раздаточный материал, по смыслу подкрепляющие изложение и делающие его более наглядным и интересным).

По окончании доклада студенты и преподаватель в обязательном порядке задают вопросы. При этом действуют следующие правила:

Качество и количество задаваемых вопросов (при минимальном качестве) оцениваются преподавателем дополнительно. Учет вопросов производится пофамильно и учитывается в дальнейшем при выставлении итоговой оценки

Количество вопросов не ограничено; вопросы должны задаваться в корректной форме и в рамках прослушанного доклада и иллюстрирующего его материала.

.Каждый студент и преподаватель получают оценочный лист . Оценка работы производится по критериям:

- постановка задачи;
- качество презентации (доклада, выступления);
- ответы на вопросы.

По окончании выступления (после ответов на все интересующие вопросы) всем остальным участникам дается время (2-3 минуты) на выставление оценок в оценочный лист. Оценки выставляются по 10-балльной шкале. Они должны выставляться максимально объективно. Преподаватель подводит итог.

### ***Методические рекомендации по подготовке и участию в деловой игре***

Деловая игра представляет управленческую имитационную деятельность, моделирующую деятельность специалистов, принимающих решение о финансировании инвестиционного проекта в соответствии с заранее обусловленными ролями. При ее проведении деятельность участников игры осуществляется на основе анализа практической ситуации, в результате чего принимается определенное решение.

Целью деловой игры является развитие практического навыка создавать алгоритм анализа с целью предложения наилучших финансовых решений для инвестиционных и инновационных проектов (соотнесение с индикатором 4.2); и развития умения подготовки материалов для консультирования корпоративных клиентов по инвестиционным кредитным продуктам и кредитным сделкам, консультации корпоративных клиентов по сути финансовых продуктов и услуг (соотнесение с индикатором 5.2) на основе выявления рисков кредитования инвестиционного проекта и формирования ковенант для заключения сделки.

Подготовительный этап состоит в том, что магистранты самостоятельно изучают предложенную информацию о сути сделки, параметрах проекта, структуре сделки и основных финансовых показателях денежных потоков проекта.

Это позволит подготовить ответы на следующие вопросы: 1.Опишите основные риски по сделке. Какие риски являются наиболее важными для данной сделки? 2. Какие дополнения и/или изменения надо внести, чтобы снизить риски Банка в этой сделке?

3.Какие ковенанты необходимо установить по этому кредитному продукту?

На практическом занятии основной докладчик по каждому заданию, назначенный заранее, выступает с коротким докладом, обосновывая свое заключение для Кредитного комитета с аргументацией основных параметров сделки (или отклонения сделки) с учетом выявленных рисков и доходности от участия в кредитовании проекта; с аргументацией наиболее существенных рисков, для которых не предусмотрены достаточные способы минимизации. На основе обсуждения информации, полученной при обсуждении первого и второго вопроса, необходимо аргументировать вывод о возможности или невозможности удовлетворить клиента по кредитной заявке.

В ходе игры докладчикам могут быть заданы вопросы и возможна дискуссия по ключевым вопросам.

Окончательное заключение по итогам игры делает преподаватель, в связи с чем он обязан: дать объективную оценку результатов деловой игры, отметив её положительные и отрицательные стороны; сделать анализ и оценить работу обучающихся (доклады, выступления).