

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность:

Документ подписан в

Дата подписания: 20.06.2026 12:41:03

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
Банковские механизмы реальных инвестиций**

Направление подготовки

38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) программы магистратуры

38.04.01.16 Банки и банковская деятельность

Для набора 2026 года

Квалификация
магистр

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

| Курс Вид занятий | 1 | | Итого | |
|---------------------|-----|-----|-------|-----|
| | уп | рп | | |
| Лекции | 8 | 8 | 8 | 8 |
| Практические | 8 | 8 | 8 | 8 |
| Итого ауд. | 16 | 16 | 16 | 16 |
| Контактная работа | 16 | 16 | 16 | 16 |
| Сам. работа | 119 | 119 | 119 | 119 |
| Часы на контроль | 9 | 9 | 9 | 9 |
| Итого | 144 | 144 | 144 | 144 |

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., доцент Е.М. Евстафьева

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

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

| | |
|-----|---|
| 1.1 | овладение целостной системой знаний о теоретических и практических проблемах банковских механизмов реальных инвестиций, подготовка студентов к решению профессиональных задач в этой области. |
|-----|---|

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-4. Способен консультировать клиентов кредитной организации, относящихся к юридическим лицам различных организационно-правовых форм, по вопросам их участия в сделках кредитования

ПК-1. Способен применять научные концепции и методы исследования тенденций развития банковского сектора и финансовых рынков для обоснования решений по управлению деятельностью банка и его подразделений

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

основные термины и категории в рамках изучаемой дисциплины; источники финансирования инвестиционной деятельности, тенденции развития банковских механизмов реальных инвестиций в РФ; этапы проведения научно-практического исследования, основные источники получения информации по теме научного исследования, способы публичного представления результатов проведенного исследования (соотнесено с индикатором ПК-1.1); принципы принятия инвестиционных решений, виды проектного финансирования и инвестиционного кредитования; основные методики банков в области инвестиционного кредитования (соотнесено с индикатором ПК- 4.1);

Уметь:

разрабатывать программу проведения научных исследований в рамках выбранной темы; осуществлять сбор и обобщение информации по выбранной теме; представлять результаты научного исследования (соотнесено с индикатором ПК- 1.2); оценивать эффективность инвестиционного проекта, применяя принцип комплексности; консультировать клиентов банка по особенностям кредитных продуктов, условий кредитного договора и рисков в области инвестиционного кредитования(соотнесено с индикатором ПК- 4.2);

Владеть:

навыками обобщения и критической оценки результатов, полученных отечественными и зарубежными исследователями в рамках выбранной темы; формулировки актуальности, теоретической и практической значимости избранной темы; работы с отечественными и зарубежными поисковыми системами; подготовки научного доклада(соотнесено с индикатором (ПК- 1.3); навыками принятия решений на основе оценки эффективности финансируемых банком проектов с учетом неопределенности (соотнесено с индикатором ПК- 4.3);

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Раздел 1. «Проектное финансирование в банках»

| № | Наименование темы, краткое содержание | Вид занятия / работы / форма ПА | Семестр / Курс | Количество часов | Компетенции |
|-----|--|---------------------------------|----------------|------------------|--------------|
| 1.1 | Тема 1.1 «Инвестиционный проект как объект финансирования» Понятие инвестиционного проекта. Классификация проектов. ТЭО как основной документ принятия инвестиционного решения: содержание и организация экспертизы. ТЭО и бизнес-план. Содержание фаз жизненного цикла проекта. Этапы разработки концепции проекта. Концепции проектного анализа: системный подход, альтернативная стоимость, дисконтирование стоимости, превышение выгод над затратами. Проектный анализ по методике Мирового банка: восемь аспектов проектного анализа. Маркетинг проекта. Экспертиза проекта. Оценка эффективности инвестиционного проекта. Базовые принципы принятия инвестиционных решений в условиях рыночной экономики. Основные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов. Принцип комплексности в использовании показателей эффективности инвестиционного проекта. Проблемы оценки эффективности инвестиционных проектов коммерческими банками в России. | Лекционные занятия | 1 | 2 | ПК-4 ПК-1 |
| 1.2 | Тема 1.2 «Экономическое содержание проектного финансирования» Понятие проектного финансирования и его характерные черты. Участники проектного финансирования и роль банков в проектном финансировании. Основные отличия проектного финансирования от инвестиционного банковского кредитования. Преимущества проектного финансирования для банков. Формы проектного финансирования. Банковский консалтинг в области проектного | Лекционные занятия | 1 | 2 | ПК-4 ПК-1 |

| | | | | | |
|-----|---|------------------------|---|----|--------------|
| | финансирования. Проектное финансирование и синдицированное кредитование Тема 1.3 «Риски инвестиционного кредитования и проектного финансирования» Определение риска инвестиционного проекта, классификации рисков инвестиционной деятельности. Риски строительных проектов: юридические, экономические, риск неэффективности проекта, строительные риски. Проблемы использования объектов незавершенного строительства и земельных участков под ними в качестве обеспечения по кредитам. Организация управления рисками инвестиционного проекта, алгоритм управления. Методики управления рисками проекта, определение ставки по риску. Методы минимизации риском инвестиционных проектов. Проблемы оценки инвестиционных проектов российскими банками. | | | | |
| 1.3 | Тема 1.1 «Инвестиционный проект как объект финансирования» Семинар – групповая дискуссия. Обсуждение вопросов: - инвестиционный проект как объект инвестирования; - базовые принципы принятия инвестиционных решений; - проблемы оценки эффективности инвестиционных проектов коммерческими банками России. Практическое занятие Решение кейс-стади по основным показателям оценки эффективности инвестиционных проектов: - интегральные показатели оценки; - простейшие показатели оценки; - принцип комплексности оценки. Разработка предложений по оценке эффективности инвестиционных проектов. | Практические занятия | 1 | 2 | ПК-4 ПК-1 |
| 1.4 | Тема 1.2 «Экономическое содержание проектного финансирования» Семинар – групповая дискуссия. Обсуждение вопросов с использованием групповой презентации: - особенности банковского проектного финансирования; - основные отличия проектного финансирования от инвестиционного банковского кредитования; - преимущества проектного финансирования для банков; - формы проектного финансирования; - проектное финансирование и синдицированное кредитование. Практическое занятие. Участники проектного финансирования и роль банков в проектном финансировании. Определение роли банковского консалтинга в области проектного финансирования | Практические занятия | 1 | 2 | ПК-4 ПК-1 |
| 1.5 | Тема 1.1 «Инвестиционный проект как объект финансирования» Изучение законодательно- нормативных актов и специальной литературы по теме.. Подготовка к семинару и разработка групповой презентации С использованием интернет сайтов Банка России и отдельных банков сбор информации о об инвестиционных проектах | Самостоятельная работа | 1 | 10 | ПК-4 ПК-1 |
| 1.6 | Тема 1.2 «Экономическое содержание проектного финансирования» Разработка задания и его методического обеспечения по определению проектного финансирования для банков | Самостоятельная работа | 1 | 10 | ПК-4 ПК-1 |
| 1.7 | Тема 1.3 «Риски инвестиционного кредитования и проектного финансирования» Изучение законодательно- нормативных актов и специальной литературы по теме Подготовка групповой презентации | Самостоятельная работа | 1 | 10 | ПК-4 ПК-1 |

Раздел 2. «Организация финансирования инноваций и инновационной деятельности»

| № | Наименование темы, краткое содержание | Вид занятия / работы / форма ПА | Семестр / Курс | Количество часов | Компетенции |
|-----|--|---------------------------------|----------------|------------------|--------------|
| 2.1 | Тема 2.1 «Экономическое содержание инновационной деятельности» Понятие инноваций и их классификация. Инновационная деятельность и ее отличия от инвестиционной Инновационная монополия и ее защита. Стадии инновационного цикла. Особенности организация инновационного механизма, риски инновационной деятельности. Инновационный проект как объект финансирования. Особенности оценки инновационных проектов для инициатора проекта и для инвестора. | Лекционные занятия | 1 | 2 | ПК-4 ПК-1 |
| 2.2 | Тема 2.2 «Особенности финансирования инновационной деятельности» Источники финансирования инноваций. Субъекты финансирования инноваций Развитие инновационной деятельности в РФ. | Лекционные занятия | 1 | 2 | ПК-4 ПК-1 |

| | | | | | |
|-----|--|------------------------|---|----|--------------|
| | Модели организации инновационного предпринимательства при развитом рынке ценных бумаг и без участия рынка ценных бумаг. Факторы роста пионерной компании. Понятие имущественного комплекса. Банки как участники инновационной деятельности: как венчурный инвестор и как кредитующий институт. | | | | |
| 2.3 | Тема 2.1 «Экономическое содержание инновационной деятельности» Семинар – групповая дискуссия. Обсуждение вопросов с использованием групповой презентации: - инновационная деятельность, ее цели и стадии; - особенности организации инновационного механизма; - развитие рискованного предпринимательства в РФ. Практическое занятие Кейс-стади инновационный проект как объект финансирования; особенности оценки инновационных проектов для инициатора проекта и для инвестора. | Практические занятия | 1 | 2 | ПК-4 ПК-1 |
| 2.4 | Тема 2.2 «Особенности финансирования инновационной деятельности» Семинар – групповая дискуссия. Обсуждение вопросов с использованием групповой презентации: - источники финансирования инноваций; - модели организации инновационного предпринимательства; - банки как участники инновационной деятельности. Практическое занятие Решение кейс-стади: - оптимизация структуры финансирования инноваций; - определение факторов роста пионерной компании | Практические занятия | 1 | 2 | ПК-4 ПК-1 |
| 2.5 | Тема 2.1 «Экономическое содержание инновационной деятельности» Изучение специальной литературы по теме Подготовка к семинару и разработка групповой презентации | Самостоятельная работа | 1 | 10 | ПК-4 ПК-1 |
| 2.6 | Тема «Особенности финансирования инновационной деятельности» Изучение специальной литературы по теме Подготовка к семинару и разработка групповой презентации | Самостоятельная работа | 1 | 10 | ПК-4 ПК-1 |
| 2.7 | Курсовая работа . Перечень тем представлен в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины | Самостоятельная работа | 1 | 48 | ПК-4 ПК-1 |
| 2.8 | Темы и вопросы, определяемые преподавателем с учетом интересов студента Недвижимость как объект инвестирования. Социальная эффективность инвестиционного проекта как объект оценки Проектное финансирование и синдицированное кредитование О способах оценки эффективности при инновационном финансировании. Венчурное финансирование как специфическая форма проектного финансирования Подготовка докладов с использованием средств LibreOffice | Самостоятельная работа | 1 | 21 | ПК-4 ПК-1 |
| 2.9 | Подготовка к промежуточной аттестации | Экзамен | 1 | 9 | ПК-4 ПК-1 |

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 | Чернов, В. А., Баканова, М. И. | Инвестиционный анализ: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «бухгалтерский учет, анализ и аудит», «финансы и кредит», «налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления (080100) | Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017 | ЭБС «IPR SMART» |
| 2 | Игошин, Н. В. | Инвестиции. Организация, управление, финансирование: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления | Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017 | ЭБС «IPR SMART» |

| | Авторы, составители | Заглавие | Издательство, год | Библиотека / Количество |
|---|--|--|--|---|
| 3 | Александров Г. А. | Обновление основного капитала : Инновации. Инвестиции. Организационно-экономический механизм: монография | Москва: Креативная экономика, 2018 | ЭБС «Университетская библиотека онлайн» |
| 4 | | Инновации и инвестиции | , 2004 | ЭБС «IPR SMART» |
| 5 | | Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ) | , 1996 | ЭБС «IPR SMART» |
| 6 | | Финансовые исследования | , 2000 | ЭБС «IPR SMART» |
| 7 | 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» |
| 8 | 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» |

5.2. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС «КонсультантПлюс»

ИСС «Гарант»

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

Базы данных Центрального банка РФ https://www.cbr.ru/hd_base/

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

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 |
|--|---|---|---|
| ПК-1: Способен применять научные концепции и методы исследования тенденций развития банковского сектора и финансовых рынков для обоснования решений по управлению деятельностью банка и его подразделений | | | |
| <p><i>Знать:</i> основные термины и категории в рамках изучаемой дисциплины; источники финансирования инвестиционной деятельности, тенденции развития банковских механизмов реальных инвестиций в РФ; этапы проведения научно-практического исследования, основные источники получения информации по теме научного исследования, способы публичного представления результатов проведенного исследования.</p> | <p>Участие в опросе, участие в «круглом столе», написание и представление доклада, выполнение курсовой работы</p> <p>ответы в ходе промежуточной аттестации</p> | <p>Полнота, логика и содержательность ответа, ответы соответствуют материалам лекций и учебной литературы, полнота и содержательность выступления на «круглом столе», использование дополнительной литературы Системность, охват и подробность анализа в докладе; соответствие доклада требованиям и методическим рекомендациям соответствие курсовой работы требованиям и методическим рекомендациям</p> <p>полнота и содержательность ответа соответствие представленной в ответах информации</p> | <p>вопросы к экзамену (1-25), вопросы для устного опроса (1-35), тесты(1-36), перечень тем для круглого стола (1-5), темы докладов (1-7), расчетные задания (1-10), темы курсовых работ(1-34)</p> |

| | | | |
|--|--|---|--|
| | | материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет | |
| <i>Уметь:</i> разрабатывать программу проведения научных исследований в рамках выбранной темы; осуществлять сбор и обобщение информации по выбранной теме; представлять результаты научного исследования. | участие в «круглом столе», написание и представление доклада, выполнение курсовой работы ответы в ходе промежуточной аттестации | Полнота и содержательность выступления на «круглом столе», аргументация своей позиции. Системность, охват и подробность анализа в докладе; умение отстаивать свою позицию при ответах на вопросы; соответствие доклада требованиям и методическим рекомендациям полнота и содержательность ответа соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет | вопросы к экзамену (1-25), вопросы для устного опроса (1-35), тесты(1-36), перечень тем для круглого стола (1-5), темы докладов (1-7), расчетные задания (1-10), темы курсовых работ(1-34) |
| <i>Владеть:</i> навыками обобщения и критической оценки результатов, полученных отечественными и зарубежными исследователями в рамках выбранной темы; | участие в «круглом столе», написание и представление доклада, выполнение курсовой работы | Полнота и содержательность выступления на «круглом столе», аргументация своей позиции. Системность, охват и подробность анализа в докладе | вопросы к экзамену (1-25), вопросы для устного опроса (1-35), тесты(1-36), перечень тем для круглого |

| | | | |
|---|---|--|---|
| <p>формулировки актуальности, теоретической и практической значимости избранной темы; работы с отечественными и зарубежными поисковыми системами; подготовки научного доклада(соотнесено с индикатором.</p> | <p>ответы в ходе промежуточной аттестации</p> | <p>Обоснованность актуальности, теоретической и практической значимости доклада, темы курсовой работы ,соответствие доклада требованиям и методическим рекомендациям</p> <p>полнота и содержательность ответа соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет</p> | <p>стола (1-5), темы докладов (1-7), расчетные задания (1-10), темы курсовых работ(1-34)</p> |
| <p>ПК-4: Способен консультировать клиентов кредитной организации, относящихся к юридическим лицам различных организационно-правовых форм, по вопросам их участия в сделках кредитования</p> | | | |
| <p><i>Знать:</i> принципы принятия инвестиционных решений, проектного финансирования и инвестиционного кредитования; основные методики банков в области инвестиционного кредитования</p> | <p>решение тестовых заданий</p> <p>ответы в ходе промежуточной аттестации</p> | <p>верность решения тестовых 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 (1-25), вопросы для устного опроса (1-35), тесты(1-36), перечень тем для круглого стола (1-5), темы докладов (1-7), расчетные задания (1-10), темы курсовых работ(1-34)</p> |

| | | | |
|---|--|--|---|
| <p><i>Уметь:</i> оценивать эффективность инвестиционного проекта, применяя принцип комплексности; консультировать клиентов банка по особенностям кредитных продуктов, условий кредитного договора и рисков в области инвестиционного кредитования</p> | <p>решение заданий</p> <p>ответы в ходе промежуточной аттестации</p> | <p>решение заданий, соответствующее нормативно-правовой базе, обоснованное логически</p> <p>правильность расчета показателей , их интерпретация и оформление кратким выводом</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 (1-25), вопросы для устного опроса (1-35), тесты(1-36), перечень тем для круглого стола (1-5), темы докладов (1-7), расчетные задания (1-10), темы курсовых работ(1-34)</p> |
| <p><i>Владеть:</i> навыками принятия решений на основе оценки эффективности финансируемых банком проектов с учетом неопределенности.</p> | <p>решение заданий</p> <p>ответы в ходе промежуточной аттестации</p> | <p>решение заданий, соответствующее нормативно-правовой базе, обоснованное логически</p> <p>правильность расчета показателей , их интерпретация и оформление кратким выводом</p> <p>полнота и содержательность ответа соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из</p> | <p>вопросы к экзамену (1-25), вопросы для устного опроса (1-35), тесты(1-36), перечень тем для круглого стола (1-5), темы докладов (1-7), расчетные задания (1-10), темы курсовых работ(1-34)</p> |

| | | | |
|--|--|-------------------------------------|--|
| | | информационных ресурсов Интернет | |
|--|--|-------------------------------------|--|

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. Охарактеризуйте инвестиционный проект как объект финансирования и кредитования.
2. Раскройте классификации инвестиционных проектов.
3. Охарактеризуйте ТЭО и бизнес-план как основные документы принятия инвестиционного решения.
4. Раскройте восемь аспектов проектного анализа по методике Мирового банка.
5. Охарактеризуйте базовые принципы принятия инвестиционных решений.
6. Раскройте основные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, принцип комплексности оценки.
7. Охарактеризуйте проблемы оценки инвестиционных проектов российскими банками.
8. Раскройте понятие проектного финансирования и его характерные черты.
9. Раскройте основные отличия проектного финансирования от инвестиционного банковского кредитования.
10. Раскройте формы проектного финансирования.
11. Охарактеризуйте особенности банковского проектного финансирования: содержание, формы, достоинства и границы применения.
12. Раскройте основное содержание банковского консалтинга в области проектного финансирования.
13. Охарактеризуйте синдицированный кредит, процесс его организации.
14. Раскройте классификации рисков инвестиционной деятельности.
15. Охарактеризуйте риски строительных проектов.
16. Охарактеризуйте выбор инвестиционных решений в условиях инвестиционных рисков.
17. Раскройте методы управления рисками инвестиционного проекта.
18. Охарактеризуйте понятия инновации и инновационная деятельность. Раскройте особенности инновационной деятельности.
19. Охарактеризуйте особенности организации инновационного механизма.

- Раскройте риски инновационной деятельности.
20. Охарактеризуйте источники инновационного финансирования, основных субъектов венчурного финансирования.
 21. Раскройте основные признаки инновационных проектов. Инновационная монополия как условие формирования дополнительного дохода.
 22. Раскройте особенности оценки инновационных проектов.
 23. Охарактеризуйте условия организации венчурного финансирования и факторы роста пионерной компании.
 24. Охарактеризуйте модели организации рискового финансирования при развитом рынке ценных бумаг.
 25. Охарактеризуйте модель организации венчурного финансирования без участия рынка ценных бумаг.

Критерии оценивания:

- оценка «отлично» (84-100 баллов) выставляется, если ответ обучающегося по теоретическому и практическому материалу, содержащемуся в теоретическом вопросе экзаменационного билета, является полным, и удовлетворяет требованиям программы дисциплины; на дополнительные вопросы преподавателя обучающийся дал правильные ответы;.
- оценка «хорошо» (67-83 балла) выставляется, если ответ по теоретическому и практическому материалу, содержащемуся в теоретическом вопросе экзаменационного билета, является полным, или частично полным и удовлетворяет требованиям программы, но не всегда дается точное, уверенное и аргументированное изложение материала; на дополнительные вопросы преподавателя обучающийся дал правильные ответы; • оценка «удовлетворительно» (50-66 баллов) выставляется, если обучающийся продемонстрировал базовые знания важнейших разделов дисциплины и содержания лекционного курса; у обучающегося имеются затруднения в использовании научно-понятийного аппарата в терминологии курса;
- оценка «неудовлетворительно» (0-49 баллов), выставляется, если у обучающегося имеются существенные пробелы в знании основного материала по дисциплине; в процессе ответа допущены принципиальные ошибки при изложении материала,

Вопросы для устного опроса

1. Дайте определение понятию «инвестиционный проект».
2. Укажите критерии классификации инвестиционных проектов.
3. Какие Вы знаете базовые принципы принятия инвестиционных решений?
4. В чем состоит особенность принципа сочетания материальных и стоимостных оценок эффективности инвестиционных вложений?
5. На какие параметры и факторы нужно обращать внимание в процессе оценки проекта?
6. В чем заключается процесс дисконтирования стоимости и его количественное определение?
7. Дайте определение внутренней нормы доходности.
8. Какие Вы знаете показатели эффективности инвестиционного проекта?
9. Какие в настоящее время существуют проблемы оценки эффективности инвестиционных проектов коммерческим банком?
10. Каким образом учитываются риски при оценке инвестиционных проектов?
11. Каковы особенности коммерческого, производственного, финансового рисков?
12. Выделите основные источники финансирования инвестиционной деятельности.

13. Какова структура источников финансирования инвестиционной деятельности?
14. В чем заключается оптимизация источников финансирования?
15. Что такое средневзвешенная и маргинальная стоимость капитала?
16. От чего зависит величина государственной поддержки инвестиционной деятельности?
17. Какие собственные средства инвесторы могут использовать для финансирования инвестиционной деятельности?
18. В чем заключаются преимущества и ограничения в использовании привлеченных и заемных средств?
19. Дайте определение понятию «банковский инвестиционный кредит»?
20. Охарактеризуйте факторинг как источник инвестиционных ресурсов?
21. Охарактеризуйте основные стадии работы банка с клиентом в процессе инвестиционного кредитования.
22. Выделите особенности экспертизы кредитной заявки по инвестиционному кредиту.
23. Каковы особенности кредитных договоров по инвестиционному кредиту, их значение и содержание?
24. Перечислите особенности залогового обеспечения инвестиционного кредита.
25. Каковы цели и порядок организации наблюдения банком за использованием за использованием инвестиционного кредита?
26. Укажите отличия инвестиционного кредита от традиционного банковского по цели кредитования, по объекту кредитования, по формам обеспечения, по источнику возврата
27. Содержание детального анализа документации кредитного заявления
28. Стоп-факторы в инвестиционном кредитовании: их содержание и роль в кредитном процессе.
29. Понятие проектного финансирования. Роль банков в организации проектного финансирования
30. Три формы проектного финансирования.
31. Недостатки и преимущества проектного финансирования для инициатора проекта.
32. Содержание банковского консалтинга в области проектного финансирования
33. Выделите особенности банковского проектного финансирования в России.
34. Охарактеризуйте особенности синдицированного кредитования.
35. Какие существуют современные тенденции в международной практике проектного финансирования?

Критерии оценивания:

- 4-5 баллов - отмечается соответствие решения сформулированным в задаче вопросам; обоснованность решения, проведены верные расчеты;
 - 2-3 балла – задача решена с небольшими погрешностями, проведены верные расчеты, сделан полный, содержательный вывод по результатам проведенных расчетов, в расчетах и выводах содержатся незначительные ошибки;
 - 1 балл – задача решена частично, частично выбраны верные приемы решения, проведены частичные расчеты, сделан вывод по результатам проведенных расчетов с отдельными, незначительными погрешностями;
 - 0 баллов - выставляется студенту, если отмечается несоответствие решения сформулированным в задаче вопросам; предлагаемое решение не обосновано.
- Максимальное количество баллов – 20

Тесты

1. Тестовое задание (вопрос):

Как называется посредническая деятельность, связанная с переуступкой платежных требований?

варианты ответов:

- 1) инкассирование;
- 2) кредитование;
- 3) финансирование;
- 4) лизинг;
- 5) факторинг.

2. Тестовое задание (вопрос):

С помощью какого показателя определяется эффективность привлечения дополнительных источников инвестирования?

варианты ответов:

- 1) взвешенной средней стоимости капитала;
- 2) маржинальной стоимости капитала;
- 3) эффективности использования собственного капитала;
- 4) чистой приведенной стоимости.

3. Тестовое задание (вопрос):

Какие банковские ссуды используются, как правило, для инвестиционных целей.

варианты ответов:

- 1) краткосрочные;
- 2) среднесрочные;
- 3) долгосрочные;
- 4) бессрочные.

4. Тестовое задание (вопрос):

Что следует отнести к кредитным источникам инвестирования?

варианты ответов:

- 1) банковский кредит;
- 2) внешние займы;
- 3) привлеченные ресурсы;
- 4) лизинг;
- 5) факторинг.

5. Тестовое задание (вопрос):

Что такое лизинг?

варианты ответов:

- 1) зачет взаимных требований;
- 2) форма долгосрочной аренды;
- 3) переуступка платежных требований банку.

6. Тестовое задание (вопрос):

Способы кредитования, применяемые при предоставлении инвестиционного кредита:

варианты ответов:

- 1) разовая выдача кредита;

- 2) кредитная линия;
- 3) овердрафт.

7. Тестовое задание (вопрос):

При формировании источников инновационной деятельности наибольшую роль играют:

варианты ответов:

- 1) собственные;
- 2) привлеченные;
- 3) кредитные;
- 4) бюджетные;
- 5) заемные.

8. Тестовое задание (вопрос):

Что входит в состав национальных источников финансирования инвестиций?

варианты ответов:

- 1) иностранные;
- 2) бюджетные;
- 3) региональные;
- 4) внебюджетные.

9. Тестовое задание (вопрос):

Какие источники относят к собственным средствам инвестора?

варианты ответов:

- 1) амортизационные отчисления;
- 2) чистая прибыль;
- 3) привлеченные ресурсы;
- 4) здания, оборудование;
- 5) бюджетные средства.

10. Тестовое задание (вопрос):

.....граница кредита предполагает установление обоснованной потребности в кредите с учетом особенностей производственного процесса, в котором будет использоваться кредит.

варианты ответов:

- 1) количественная;
- 2) качественная;
- 3) предельная;
- 4) минимальная.

11. Тестовое задание (вопрос):

Срок инвестиционного кредита...

варианты ответов:

- 1) должен быть больше срока окупаемости проекта;
- 2) не связан с периодом окупаемости;
- 3) равен сроку окупаемости кредитуемого проекта.

12. Тестовое задание (вопрос):

... граница кредита предполагает установление предельного объема необходимой потребности в заемных средствах.

варианты ответов:

- 1) качественная;
- 2) количественная;
- 3) производственная;
- 4) потребительская.

13. Тестовое задание (вопрос):

Особенностью инвестиционного кредитования является:

варианты ответов:

- 1) повышенный риск;
- 2) повышенные процентные ставки;
- 3) долгосрочный характер;
- 4) краткосрочный характер.

14. Тестовое задание (вопрос):

Специфика инвестиционного кредита предполагает использование его как:

варианты ответов:

- 1) недостающего ресурса;
- 2) дополнительного ресурса;
- 3) основного ресурса.

15. Тестовое задание (вопрос):

Какие принципы принятия инвестиционных решений можно отнести к базовым?

варианты ответов:

- 1) определение предельной эффективности инвестирования «замазки»;
- 2) сочетание материальных и денежных оценок эффективности капвложений;
- 3) адаптационных издержек;
- 4) определение денежных и технических критериев эффективности;
- 5) все выше перечисленное.

16. Тестовое задание (вопрос):

К простым методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:

варианты ответов:

- 1) ставка прибыльности проекта;
- 2) простая норма прибыли;
- 3) чистая настоящая стоимость;
- 4) срок окупаемости вложений;
- 5) внутренняя норма доходности.

17. Тестовое задание (вопрос):

Показателями рентабельности инвестиций при выборе проекта должен быть

варианты ответов:

- 1) равен 0;
- 2) больше 1,0;
- 3) меньше 1,0
- 4) метод оценки чистой текущей стоимости проекта, относится к _____ сложным.

18. Тестовое задание (вопрос):

Коэффициент дисконтирования применяется для

варианты ответов:

- 1) расчета увеличения прибыли;
- 2) приведения будущих поступлений к начальной стоимости инвестирования;
- 3) расчета величины налогов.

19. Тестовое задание (вопрос):

Проекты, принятие одного из которых автоматически означает непринятие другого (или других) называются:

варианты ответов:

- 1) независимыми;
- 2) замещающими;
- 3) альтернативными;
- 4) комплиментарными (взаимодополняющими);
- 5) независимыми;
- 6) альтернативными.

20. Тестовое задание (вопрос):

В каком случае принятие решения о вложении средств в инвестиционный проект целесообразно?

варианты ответов:

1. $NPV=0$
2. $NPV<0$
3. $NPV>0$

21. Тестовое задание (вопрос):

Систематический (рыночный) риск характеризуется следующими признаками:

варианты ответов:

1. вызывается частными событиями для отдельных предприятий
2. не может быть устранен диверсификацией
3. при его возникновении присущ всем объектам инвестирования
4. может быть уменьшен диверсификацией вложений
5. инвестор не может повлиять на факторы его возникновения при выборе объектов инвестирования

22. Тестовое задание (вопрос):

К сложным методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:

варианты ответов:

1. ставка прибыльности проекта

2. простая норма прибыли
3. чистая настоящая стоимость
4. срок окупаемости вложений
5. внутренняя норма доходности

23. Тестовое задание (вопрос):

Период окупаемости проекта определяется:

варианты ответов:

1. при превышении суммы полученного дохода от суммы инвестиций
2. при их равенстве
3. независимо от их величин

24. Тестовое задание (вопрос):

Показатель рентабельности отражает:

варианты ответов:

1. относительную меру прироста богатства руководителя предприятия
2. степень возрастания богатства инвестора на 1 рубль вложенных инвестиций
3. степень возрастания фондоотдачи
4. размер денежных притоков и оттоков

25. Тестовое задание (вопрос):

Простые показатели оценки эффективности инвестиционного проекта

варианты ответов:

1. чистая текущая стоимость
2. рентабельность инвестиций
3. простая норма прибыли
4. внутренний уровень доходности
5. срок окупаемости

26. Тестовое задание (вопрос):

Чистая текущая стоимость при выборе проекта должна быть

варианты ответов:

1. больше 0
2. равна 0
3. меньше 0

27. Тестовое задание (вопрос):

Возвратный денежный поток от реализации инвестиционного проекта для предприятия, осуществляющего этот проект, включает в себя:

варианты ответов:

1. дивиденды
2. часть чистой прибыли
3. проценты
4. амортизация

28. Тестовое задание (вопрос):

Предполагает ли концепция денежного потока выбор коэффициента дисконтирования, позволяющего сопоставлять элементы денежного потока, генерируемые в различные моменты времени реализации инвестиционного проекта?

варианты ответов:

1. Нет
2. Да

29. Тестовое задание (вопрос):

Инвестиционный риск - это:

варианты ответов:

1. вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности
2. вероятность получения прибыли выше запланированной величины
3. вероятность смены в стране политической власти

30. Тестовое задание (вопрос):

Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта

варианты ответов:

1. зависит от ставки дисконтирования
2. не зависит от ставки дисконтирования
3. определяет ставку дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость равна 0.

31. Тестовое задание (вопрос):

Участие государства в проекте

варианты ответов:

1. повышает его инвестиционную привлекательность
2. снижает его инвестиционную привлекательность
3. ограничивается лицензированием

32. Тестовое задание (вопрос):

При сложном методе оценки эффективности капитальных вложений обычно не рассчитывается:

варианты ответов:

1. рентабельность инвестиций
2. чистая текущая стоимость проекта
3. инвестиционный риск
4. внутренний уровень доходности

33. Тестовое задание (вопрос):

Какие существуют методы управления риском:

варианты ответов:

1. диверсификация
2. страхование
3. резервирование
4. хеджирование

5. все выше перечисленное

34. Тестовое задание (вопрос):

Риски в зависимости от сферы влияния и возникновения подразделяются на:

варианты ответов:

1. страновые
2. политические
3. внешние
4. внутренние
5. все выше перечисленное

35. Тестовое задание (вопрос):

Перечислите способы оценки рисков:

варианты ответов:

1. экспертных оценок
2. аналитические
3. количественные
4. качественные
5. все выше перечисленные

36. Тестовое задание (вопрос):

Систематический (рыночный) риск характеризуется следующими признаками:

варианты ответов:

1. вызывается частными событиями для отдельных предприятий
2. не может быть устранен диверсификацией
3. при его возникновении присущ всем объектам инвестирования
4. может быть уменьшен диверсификацией вложений
5. инвестор не может повлиять на факторы его возникновения при выборе объектов инвестирования

Критерии оценивания:

Максимум 30 баллов.

- 25-30 баллов выставляется, если обучающийся ответил правильно на 84-100% заданий теста;
- 20-24 балла, если обучающийся ответил правильно на 67-83 % заданий;
- 15-19 баллов, если обучающийся ответил правильно на 50-66% заданий;
- 0-14 баллов, если обучающийся ответил правильно на 0-49% заданий

Перечень тем для круглого стола

1 «Инвестиционный проект как объект финансирования»

- инвестиционный проект как объект инвестирования;
- базовые принципы принятия инвестиционных решений;
- проблемы оценки эффективности инвестиционных проектов коммерческими банками России.

2 «Экономическое содержание проектного финансирования»

- особенности банковского проектного финансирования;
- основные отличия проектного финансирования от инвестиционного банковского кредитования;
- преимущества проектного финансирования для банков;
- формы проектного финансирования;
- проектное финансирование и синдицированное кредитование.

3 «Риски инвестиционного кредитования и проектного финансирования»

- выбор инвестиционных решений в условиях инвестиционных рисков;
- методы управления рисками инвестиционных проектов;
- риски строительных проектов: юридические, экономические, риск неэффективности проекта, строительные риски.

4 «Экономическое содержание инновационной деятельности»

- инновационная деятельность, ее цели и стадии;
- особенности организации инновационного механизма;
- развитие рискованного предпринимательства в РФ.

5 «Особенности финансирования инновационной деятельности»

- источники финансирования инноваций;
- модели организации инновационного предпринимательства;
- банки как участники инновационной деятельности.

Критерии оценивания:

Максимум 10 баллов

8-10 баллов - выставляется обучающемуся, если студент в полной мере владеет материалом, принял активное участие в работе, уверенно выступает, удерживает внимание аудитории, формулирует и доносит до аудитории собственную позицию, аргументируя ее

5-7 баллов - выставляется обучающемуся, если студент в целом освоил материал, принял активное участие в работе, допустил несущественные ошибки, аргументирует собственную позицию недостаточно ясно

1-4 баллов - выставляется обучающемуся, если студент в целом освоил материал, принял участие в работе, имелись недочеты, исправленные после их указания

0 баллов – выставляется обучающемуся, не принимавшему участия в работе

Темы докладов

1. Социальная эффективность инвестиционного проекта как объект оценки
2. Практика оценки инвестиционных проектов в российских банках
3. Модели развития проектного финансирования в России.

4. Проектное финансирование в практике стран с развитой рыночной экономикой.
5. Взаимосвязь инноваций и инвестиций.
6. Особенности инвестирования в инновационную сферу.
7. Венчурное финансирование как специфическая форма проектного финансирования.

Критерии оценивания:

Максимум 20 баллов

- 15-20 баллов выставляется обучающемуся, если изложенный материал фактически верен, выявлено наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме изученной темы, грамотное и логически стройное изложение материала, даны подробные ответы на вопросы докладчику. Работа имеет законченный, самостоятельный характер. Оформление соответствует требованиям.

- 8-14 баллов выставляется обучающемуся, если изложенный материал фактически верен, выявлено наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме изученной темы, грамотное и логически стройное изложение материала, даны ответы на вопросы докладчику. Работа имеет законченный, самостоятельный характер. Оформление соответствует требованиям.

- 1-7 баллов выставляется обучающемуся, если материал изложен верно, но недостаточно полно, имеются недостатки в логике и последовательности изложения материала, даны ответы не на все вопросы докладчику, имеются недочеты в оформлении

- 0 баллов выставляется обучающемуся, если материал слабо связан с темой, при наличии грубых ошибок, непонимания сущности излагаемого вопроса, неуверенности и неточности ответов. Работа имеет незаконченный, несамостоятельный характер, присутствует плагиат

Расчетные задания

Задание 1

В Банк обратилось издательство «Наука» (ООО) о получении кредита в сумме 15 млн рублей на покупку типографского оборудования. В технико-экономическом обосновании приведены следующие данные:

1. объект кредитования - оборудование для типографии стоимостью 20 млн руб
2. Собственные средства – 5 млн руб
3. банковский кредит – 15 млн руб
4. Плановый период наладки и монтажа оборудования – 2 месяца
5. Ориентировочный срок поставки оборудования примерно через месяц, после обращения заемщика в банк
6. Годовой объем выручки от продукции, напечатанной на новом оборудовании составит 120 млн руб. Норма прибыли составит 10% от объема выручки. На погашение кредита планируется направлять 25% прибыли от реализации печатной продукции в расчете за год, Амортизационные отчисления на новое оборудование – 10%
7. Издательство готово осуществлять погашение процентов ежемесячно (последний рабочий день месяца), суммы кредита ежеквартально (в последний день первого месяца каждого квартала), начиная с первого месяца квартала, следующего со дня выдачи кредита. Погашение предусмотрено равными долями.

Банк принял положительное решение по кредитной заявке.

Требуется:

1. рассчитать срок окупаемости кредита

2. Определить полный срок кредитования объекта

Задание 2

В Банк обратилось Предприятие за долгосрочным кредитом под инвестиционный проект. Сметная стоимость инвестиционного проекта 960 млн рублей. Собственные средства предприятия, выделенные на финансирование данного проекта, составляют 260 млн руб. Ежегодное погашение кредита планируется в сумме 200 млн руб

Определить:

1. Размер кредита, необходимый для финансирования данного инвестиционного проекта
2. Срок окупаемости проекта

Задание 3

Предприятие получило кредит в банке на сумму 500000 руб сроком на 60 месяцев под ставку 19% годовых

Требуется рассчитать сумму переплаты по кредиту за весь срок действия кредитного договора при условии, что кредит погашается ежемесячно, равными долями. Решение представьте в виде таблицы

| Месяц | Остаток кредита на начало месяца, руб | Погашение кредита, руб | Проценты | Платежи | Остаток кредита на конец месяца, руб |
|-------|---------------------------------------|------------------------|----------|---------|--------------------------------------|
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

Задание 4

Стоимость оборудования 1000000

Срок договора 3 года

Срок полезного использования 5 лет

Годовая норма амортизации 20%

Процентная ставка по кредиту 15%

Процент комиссионного вознаграждения лизингодателя 5% годовых

Ставка НДС 18%

Налог на прибыль 20%

Налог на имущество 2,2%

Лизингодатель имеет право выкупать имущество по истечении срока договора по остаточной стоимости

Лизинговый взнос осуществляется ежеквартально 1-го числа 10го месяца каждого квартала

Определить:

1. Рассчитать затраты на приобретение оборудования по договору лизинга
2. Рассчитать затраты на приобретение оборудования посредством кредита
3. Определить какой из способов приобретения оборудования выгоднее: за счет лизинга или за счет кредита

Задание 5

По программе проектного финансирования в 2015 г. отобрано 42 проекта стоимостью 347,3 млрд руб. Это проекты создания ледокольного флота, аэропорта в Ростове-на-Дону, в фармацевтике, по импортозамещению в сельском хозяйстве, тепличного хозяйства, животноводства, электрических сетей.

Поясните, каким образом государство могло оказать помощь в реализации этих проектов при проектном финансировании через Центральный банк : государство напрямую вошло в собственный капитал проектов или проекты получили кредиты в уполномоченных банках под 11,5%, а банки получили рефинансирование в ЦБ под 9%.

Задание 6

Имеются три проекта А, В, С, начальная стоимость которых и планируемые потоки доходов по годам приведены в таблице:

| Проект | C0 | C1 | C2 | C3 |
|--------|-----|----|----|----|
| А | 120 | 60 | 40 | 80 |
| В | 130 | 70 | 40 | 70 |
| С | 140 | 80 | 30 | 60 |

Пусть приемлемый срок реализации каждого проекта составляет 2,5 года, а ставка дисконта оценивается в 15% годовых. Выберите проект, пользуясь правилом срока окупаемости. Обоснуйте свой выбор.

Задание 7

Определить, какой из вариантов лизинговых договоров является наиболее эффективным. Согласно с первым соглашением стоимость оборудования составляет 80 тыс. ден. ед., срок – 6 лет при процентной ставке 9%, оплата осуществляется один раз в месяц. Второй договор: стоимость оборудования составляет 70 тыс. ден. ед., срок – 7 лет при процентной ставке 10%, оплата осуществляется один раз в 2 месяца, остаточная стоимость – 10%.

Задание 8

В рассмотрении находится инвестиционный проект. Согласно ему инвестор должен вложить 10 тыс. у.е. Обещанный ему среднегодовой доход составляет 3 тыс. у.е. Найти срок окупаемости, выраженный в годах и месяцах.

Задание 9

Определите потребность в кредите для формирования оборотных неденежных активов на конец планируемого периода.

Исходные данные:

1. Планируемые остатки активов:
 - зданий и сооружений – 2000 тыс. руб.;
 - материалов – 300 тыс. руб.;
 - незавершенного производства – 100 тыс. руб.;
 - готовой продукции – 80 тыс. руб.;
 - дебиторской задолженности – 40 тыс. руб.
2. Фактическое наличие собственных оборотных активов на начало планируемого периода – 350 тыс. руб.
3. Ожидаемая кредиторская задолженность по налогам, оплате труда, материалам – 100 тыс. руб.
4. Планируемая нераспределенная прибыль:
 - на капиталовложения – 200 тыс. руб.;
 - на увеличение собственных оборотных средств – 50 тыс. руб.

Задание 10

Для принятия решения о выдаче инвестиционного кредита необходимо выполнить финансовую диагностику предприятия.

Провести диагностику рентабельности деятельности предприятия и причин, которые привели к изменению рентабельности за данными таблицы:

| Показатели | Значения |
|--|----------|
| Выручка от реализации продукции, тыс. ден. ед. | 20000 |
| Переменные затраты, тыс. ден. ед. | 13000 |
| Постоянные затраты, тыс. ден. ед. | 3000 |
| Собственный капитал, тыс. ден. ед. | 16000 |
| Долгосрочные кредиты, тыс. ден. ед. | 2000 |
| Краткосрочные кредиты, тыс. ден. ед. | 2000 |
| Средняя расчетная ставка процента, % | 25 |
| Ставка налогообложения, % | 25 |

Критерии оценивания:

Максимум 20 баллов.

14-20 баллов –выставляется обучающемуся, если все задания решены верно, выводы обоснованы;

8-13 баллов - выставляется обучающемуся, если есть несущественные ошибки, но в целом задания решены верно, вывод в достаточной степени обоснован;

0-7 баллов – выставляется обучающемуся, если задания решены с ошибками, исправленными после дополнительных вопросов, вывод недостаточно полон

0 баллов – выставляется обучающемуся, если задания не решены

Темы курсовых работ

1. Место иностранных инвестиций в решении задачи обеспечения экономического роста в РФ
2. Инвестиционный рынок и особенности его функционирования в РФ
3. Анализ динамики инвестиционной активности в РФ и особенности инвестиционной политики в России
4. Модели финансово-кредитного регулирования инвестиционной сферы в государствах с рыночной экономикой
5. Практика организации инвестиционного налогового кредита в Ростовской области
6. Бюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности
7. Техничко-экономическое обоснование и бизнес-план: содержание и особенности. Бизнес-планирование в коммерческом банке
8. Портфель инвестиций, методы его формирования в коммерческом банке и оценка эффективности
9. Порядок принятия инвестиционных решений при банковском проектном финансировании
10. Содержание и особенности инвестиционного кредитного договора.
11. Оптимизация условий выдачи и погашения инвестиционного кредита
12. Особенности организации мониторинга инвестиционного кредита в коммерческом банке
13. Банковский кредит как особый источник инвестиционных ресурсов. его границы.
14. Оптимизация структуры источников финансирования инвестиционной деятельности в РФ
15. Проблемы оценки эффективности инвестиционных проектов коммерческими банками
16. Реализация принципа комплексности при оценке эффективности инвестиционных проектов. Строительство «под ключ», оценка практики и перспективы развития
17. Оценка практики проведения проектно-изыскательских работ

18. Особенности проектного подхода к инновационной деятельности в практике коммерческих банков
19. Финансово-кредитное стимулирование инновационной деятельности в Ростовской области.
20. Лизинговое финансирование инвестиционной деятельности в России
21. Особенности, цели и стадии инвестиционной деятельности в России.
22. Бюджетное финансирование инвестиционной деятельности: проблемы и перспективы.
23. Проблемы и перспективы ипотечного кредитования в России.
24. Оценка инвестиционной кредитоспособности заемщика.
25. Мониторинг инвестиционного кредита в практике российских и зарубежных коммерческих банков
26. Оценка стоимости рискованных ценных бумаг.
27. Инвестиционный портфель коммерческого банка и его оптимизация
28. Оценка стоимости ценных бумаг с фиксированным доходом.
29. Управление пакетом облигаций в коммерческом банке.
30. Страхование инвестиционного портфеля
31. Технический и фундаментальный анализ: сущность и сфера применения.
32. Особенности принятия решений на рынке ценных бумаг коммерческими банками.
33. Инвестиционные риски в практике коммерческих банков: оценка и управление.
34. Строительные риски в практике проектного финансирования.

Критерии оценивания:

- оценка «отлично» (84-100 баллов) выставляется обучающемуся, если работа в полной мере раскрывает содержание избранной темы, студент использовал современные источники теоретического материала и статистических данных, сделал обоснованные выводы, работа написана научным стилем, в процессе защиты студент ответил на заданные вопросы.

- оценка «хорошо» (67-83 балла) , если обучающийся раскрыл основные положения темы, допустил несущественные неточности в изложении, продемонстрировал навыки анализа, в процессе защиты ответил на вопросы после наводящих вопросов преподавателя.

- оценка «удовлетворительно» (50-66 баллов) , если обучающийся обозначил общую траекторию избранной темы, недостаточно полно раскрыл ее содержание, статистические данные представлены в недостаточном объеме, есть недостатки в оформлении

- оценка «неудовлетворительно» (0-49 баллов), если обучающийся не продемонстрировал знаний основных понятий, представлений об изучаемом предмете. Изложение не связано с темой. Работа носит несамостоятельный характер, присутствует большой объем плагиата.

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 и защиты курсовой работы.

Экзамен проводится по расписанию промежуточной аттестации в письменном виде. Количество вопросов в экзаменационном задании – 2. 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. .

Защита курсовой работы проводится по расписанию промежуточной аттестации. Курсовая работа вместе с рецензией передается студенту для ознакомления. При отрицательном заключении рецензента курсовая работа перерабатывается и представляется на повторное рецензирование на кафедру, с обязательным приложением первой рецензии. При защите курсовой работы определяется уровень теоретических знаний и практических навыков студента, соответствие работы предъявляемым требованиям. В ходе защиты студент кратко излагает содержание работы, дает исчерпывающие ответы на вопросы и замечания рецензента. Оценка выполненной студентом курсовой работы производится по итогам ее защиты.. Результаты защиты в обязательном порядке проставляются преподавателем в зачетные книжки обучающихся и электронные ведомости.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются основные вопросы теории реальных инвестиций с участием банков, 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 устного опроса и посредством тестирования. 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 «круглому столу»

При подготовке к круглому столу группы студентов из 2-3 человек формируются заранее. Для проведения круглого стола 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 круглом столе.

Методические рекомендации по написанию, требования к оформлению доклада

Навыки работы с литературой и фактическим материалом, а также публичного выступления отрабатываются в рамках практических занятий с использованием докладов.

Научные доклады являются более сложной, чем рефераты, работой, требующей глубокого анализа актуальности проблемы, ее содержания, путей решения. Материал целесообразно иллюстрировать актуальными статистическими данными. Написанные в рамках подготовки к практическому занятию доклады в дальнейшем могут быть вынесены

на научный кружок, студенческие научные конференции различных уровней, использованы при написании научных статей. Доклад содержит 10-15 страниц текста. Возможно выступление содокладчиков. Формой участия остальных студентов в практическом занятии будут вопросы к докладчику, оценки качества самого доклада и его подачи (доступности, логики, убедительности, способности заинтересовать аудиторию) автором.

Методические рекомендации по написанию курсовой работы

Сдаче экзамена по дисциплине «Банковские механизмы реальных инвестиций» предшествует подготовка и защита курсовой работы.

Цель курсовой работы - развитие у магистрантов навыков самостоятельной работы, овладение методами современных научных исследований, углублённое изучение какого-либо вопроса, темы, раздела учебной дисциплины (включая изучение литературы).

Курсовая работа – это самостоятельная творческая работа, цель выполнения которой состоит в приобретении магистрантами эффективных навыков работы с учебной, методической и научной литературой, закреплении знаний по изучаемому курсу, применении их к решению реальных практических задач, а также выработке конкретных практических рекомендаций по рассматриваемым проблемам.

Качество и содержание курсовой работы позволяет выявить общую теоретическую подготовку магистранта и уровень владения им специальными знаниями и навыками, необходимыми для эффективного осуществления своей будущей профессиональной деятельности.

Выполнение курсовой работы осуществляется в следующей последовательности: выбор и закрепление темы; организация научного руководства; составление и согласование плана; сбор необходимого материала: определение структуры работы; изучение требований к структурным элементам и содержанию работы; написание, оформление работы и представление её к сроку, установленному учебным графиком; рецензирование и защита курсовой работы.

Решение конкретного задания на написание курсовой работы должно быть выполнено в соответствии с установленными требованиями и содержать все необходимые элементы, позволяющие положительно оценить результат. В процессе выполнения задания магистранты должны продемонстрировать практические навыки по умению анализировать источники, имеет значение и правильное (по ГОСТу) оформление текста работы.

При выполнении курсовой работы за каждым магистрантом заведующим кафедрой закрепляется научный руководитель из числа преподавателей кафедры.

Руководитель курсовой работы обязан:

оказывать магистранту помощь в разработке плана работы;
рекомендовать магистранту необходимую литературу, справочные материалы и другие источники по теме;

проводить консультации с магистрантом, давать конкретные рекомендации, оказывать помощь в их реализации;

рецензировать курсовую работу и, в установленных случаях, составлять текст рецензии на специальном бланке в двух экземплярах.

В процессе выполнения курсовой работы магистрант должен:

соблюдать согласованный план работы;

выполнять рекомендации руководителя;

своевременно представлять курсовую работу на рецензирование.

Магистрант как автор курсовой работы несет ответственность за достоверность всей информации, содержащейся в работе, и соблюдение сроков ее представления.

Спорные вопросы, связанные с выполнением курсовой работы, решаются совместно магистрантом и научным руководителем. При невозможности принять согласованное решение вопрос решается единолично заведующим кафедрой либо выносится им для обсуждения на заседании кафедры.

План курсовой работы является обязательно исполняемым документом. План курсовой работы обучающийся составляет самостоятельно в соответствии с установленной темой работы. При этом учитывается: разработанность проблемы в учебной и научной литературе; ее роль и место в структуре курса; возможность раскрытия содержания курсовой работы на практических материалах и т.п. Магистрант обязательно согласовывает план курсовой работы с научным руководителем.

План курсовой работы должен состоять из трех логически взаимосвязанных структурных частей: введения, основной части и заключения, а также списка использованной литературы и приложения.

При составлении плана необходимо обратить внимание на соблюдение логической последовательности изложения, краткости и точности формулировок, исключающих их неоднозначное толкование, отсутствие повторов, стройное композиционное построение излагаемого материала.

Важным условием успешного выполнения курсовых работ является правильный подбор и изучение обучающимся материалов, отражающих содержание излагаемой темы. Сбор материала для написания работы ведется в соответствии с разработанным планом.

Все материалы, используемые в процессе выполнения работы, можно условно разделить на теоретические и практические. К теоретическим материалам относятся:

законодательные акты, нормативные указания, материалы государственных органов; учебная, научная и методическая литература, книги и брошюры по специальным вопросам;

статистические сборники, справочники, журнальные и газетные статьи.

Весь собранный теоретический материал должен быть хорошо изучен, проанализирован и творчески использован в выполняемой работе. Не допускается механическое заимствование текста из литературных источников. Все приводимые в работе цитаты, заимствования и цифровые данные, полученные другими авторами, должны иметь ссылки на источники.

Все приводимые в работе данные (таблицы, схемы, графики и др.) должны быть подвергнуты тщательному анализу, прокомментированы, логически увязаны с темой работы и использованы для обоснования выводов и предложений.

Во введении дается краткая характеристика сущности рассматриваемой проблемы или вопроса, которая определяет, насколько актуальна данная тема в науке или для самого обучающегося. Что определило интерес к данной проблеме? Что до сих пор остается не исследованным в науке?

Особое внимание во введении уделяется определению методологического аппарата исследования, который состоит из: проблемы, объекта, субъекта, цели, задач и методов исследования.

Проблема - это то реально существующее противоречие, не соответствие между желаемым и действительным, исследование которого позволит оптимизировать какую-либо часть или весь процесс в целом. Возможно, что данная проблема ранее изучалась, но изменение условий и факторов требуют дополнительных исследований.

Обязательным элементом введения является формулировка объекта и предмета исследования. Объект исследования - это процесс или явления, порождающие проблемную ситуацию и избранные для изучения. Предмет исследования - это то, что будет изучаться. Предмет исследования - конкретная проблема существования или функционирования объекта или объект в определенном аспекте, который будет подробно изучаться в процессе написания курсовой работы. Предметом исследования могут быть новые свойства, условия, отношения, функции, содержание, способы и приемы реализации проблем. Предмет исследования находится в границах объекта. Объект и предмет исследования как категории научного процесса соотносятся между собой как общее и частное. В объекте выделяется та его часть, которая служит предметом исследования. Именно на предмет направлено

основное внимание исследователя. Именно предмет определяет тему курсовой работы, которая обозначается на титульном листе как заглавие.

Именно проблема, объект и предмет исследования позволяют правильно и четко определить цель курсовой работы, которая объясняет, что намерен получить исследователь, чего он хочет достичь. Ключевыми словами в формулировке цели курсовой работы являются: изучить, рассмотреть, разработать, создать и т.п.

Конкретизация цели дается в процессе определения задач. Задачи следует рассматривать как своеобразный алгоритм достижения цели. Каждая задача может отражать ступень или этап исследования. Система задач позволяет определить последовательность основных действий исследователя. При написании курсовой работы следует избегать формулировки слишком частных задач, достаточно 3 довольно объемные задачи, отражающие ход процесса теоретического осмысления и практической разработки, на основе которых делаются выводы, вырабатываются рекомендации. В формулировке задач должно звучать не только, что собирается (или собирался) сделать автор работы, но и для чего. Например, «на основе анализа литературы по теме исследования определить особенности...».

Обязательным элементом введения курсовой работы является также указание на методы исследования, которые служат инструментом в добывании фактического материала, являясь необходимым условием достижения поставленной в работе цели. Все методы, традиционно используемые при написании курсовых работ, можно разделить на две группы:

теоретические (анализ литературы, обобщение, систематизация и т.п.);

практические (наблюдение, эксперимент, тестирование, анкетирование и др.)

В конце вводной части желательно раскрыть структуру работы, т.е. дать перечень ее структурных элементов и обосновать последовательность их расположения. Объем введения до 3 страниц.

Основная часть курсовой работы (объем 30-37стр) должна состоять из 3 глав, которые можно, в свою очередь, разделить на параграфы. Названия глав и параграфов не должны дублировать название темы курсовой работы. Главы и параграфы необходимо соотносить друг с другом по объему представленного материала. Оптимально равное соотношение объемов разделов и параграфов. Объем параграфов не должен превышать объема любой из глав работы. Заголовки глав и параграфов должны быть лаконичными и соответствовать их содержанию.

Первая глава основной части курсовой работы носит теоретический характер. Здесь необходимо дать определение объекта и предмета исследования, кратко охарактеризовать их. При описании ключевых понятий по теме исследования можно рассматривать самые различные подходы к их трактовке от «общих» до «частных», от «широких» до «узких», используя при этом не только специальную, но и справочно-энциклопедическую литературу. Важно описать общие и выделить существенные характерологические признаки понятия, которые раскрывают его объем, полноту, суть, определяют положение в системе других понятий и его связь с другими явлениями.

Рекомендуется систематизировать все собранные определения и акценты, соблюдая все требования к оформлению цитат. Далее следует показать современное состояние исследуемой проблемы, как она отражается в новейшей учебной и научной литературе, какие существуют подходы, точки зрения, концепции. Желательно рассмотреть опыт изучения данного вопроса, как в отечественной, так и зарубежной науке. При написании первой главы наряду со специальной литературой, материалами периодических изданий (журналы, газеты) нужно использовать законодательные акты и нормативные документы, причём ссылка на эти документы обязательна.

Объем первой главы 12-15 страниц. Иными словами, в первой главе курсовой работы рассматривают теоретические и правовые аспекты объекта и предмета исследования. Целесообразно в конце каждого параграфа теоретической части и главы в целом сделать

краткие выводы, конкретизирующие, что же было получено на данном этапе исследования или к каким результатам пришел обучающийся.

Вторая глава основной части курсовой работы носит аналитический характер. В параграфе 2.1 следует дать краткую характеристику предприятия, для которого изучаются объект и предмет исследования. Информационной базой служат данные статистической, бухгалтерской и финансовой отчетности предприятия, Паспорт предприятия и т.п. Здесь же указать организационно-правовую форму предприятия, сферу деятельности, рассмотреть производственную и организационно-управленческую структуру, привести основные технико – экономические показатели за ряд лет и т.д.

В параграфе 2.2 необходимо проанализировать предмет исследования на примере данного предприятия, т.е. выявить имеющие место проблемы, указать причины их возникновения, указать степень влияния этих проблем на результаты работы предприятия. Анализ следует сопровождать необходимыми расчётами. На основании произведённых необходимо дать оценку либо эффективности функционирования объекта исследования, либо степени использования ресурсов, либо целесообразности применения определённых способов управления производственными процессами и т.п. в зависимости от темы работы и задач исследования. Объем второй главы 10 - 12 страниц.

Третья глава основной части курсовой работы - проблемная часть. В ней следует описать предлагаемые автором работы: либо пути решения проблем исследуемого объекта, либо пути совершенствования применяемых способов управления производственными процессами, либо пути повышения эффективности использования ресурсов, либо основные способы улучшения работы объекта исследования, либо направления развития объекта и т.п. Объем третьей главы 8-10 страниц.

Заключение представляет собой итог выполненного исследования. В нем приводится краткое содержание и выводы по всем трём главам основной части работы. Заключение не должно содержать никакой новой информации, его задача лишь обобщать вышеизложенное. Эта часть исполняет роль концовки, обусловленной логикой проведенного исследования, которая носит форму последовательного, логически стройного изложения полученных итогов и их соотношение с общей целью и конкретными задачами, поставленными и сформулированными во введении. Объем заключения 2-3 страницы.

Список источников отражает степень изученности обучающимся рассматриваемой проблемы. В список литературы включаются не только те источники, на которые в работе имеются библиографические ссылки, но и те, которые вообще были использованы автором при написании работы. Список использованных источников и литературы содержит наименование работ, источников, которые были непосредственно использованы автором при работе над курсовой работой. Количество использованных источников и литературы в курсовой работе, как правило, должно быть не менее 15-20.

Приложение содержит вспомогательные иллюстрированные материалы: копии документов и форм бухгалтерской отчетности, громоздкие таблицы, графики, схемы, компьютерные распечатки и т.д. Приложения не входят в общий объем работы.

Курсовая работа выполняется на стандартных листах белой бумаги, на одной стороне, формата А 4 (210x297 мм). Текст печатается шрифтом № 14 через 1,5 интервала.

Все листы работы (текстовые, табличные) должны быть выполнены с соблюдением следующих минимальных размеров полей: с левой стороны - 30 мм; правой - не менее 10 мм; сверху - и снизу - 20 мм. При этом текст рамкой не очерчивается.

Главы и параграфы нумеруются арабскими цифрами.

Название глав их номер и название в тексте пишутся прописными буквами, а название параграфов и пунктов - строчными буквами (кроме первой прописной).

В тексте номер и название заголовков, а также страницы их начального текста должны соответствовать указателю "СОДЕРЖАНИЕ".

В тексте отчета должны использоваться абзацы (красная строка), которые делаются в начале первой строки текста, в пределах 2 см.

Ссылки в тексте на цитируемый материал из использованных источников можно давать по одному из двух допустимых вариантов: либо в подстрочном примечании в конце страницы, либо непосредственно в тексте после окончания цитаты путем выделения ее в тексте двумя косыми чертами или в круглых скобках.

Порядок оформления ссылок в подстрочном примечании оформляется в соответствии с требованиями ГОСТ 7.1-2003.

Цифровой материал, как правило, должен оформляться в виде таблиц. Каждая таблица должна иметь заголовок, который пишется после слова "Таблица". Название заголовка и слово "Таблица" начинают с прописной буквы, а остальные - строчные. Заголовок не подчеркивают. Перенос слов в заголовках не допускается.

Название заголовка размещается симметрично таблице.

Нельзя заголовок таблицы и ее "шапку" помещать на одной странице текста, а форму - на следующей странице. "Шапка" таблицы и ее форма должны быть полностью расположены на одной стороне листа.

Библиографический список должен содержать перечень всех источников, которые использовались по выбранной теме. Список составляется в следующей последовательности:

- федеральные законы, концепции и программы Правительства;
- нормативные материалы, Положения Центрального банка РФ (Инструкции, указания, письма и т.п.);
- монографическая и учебная литература, статьи из газет и журналов;
- электронные ресурсы

Приложения даются после списка использованных источников. Приложения располагаются в порядке появления на них ссылок в тексте. Каждое приложение следует начинать с новой страницы с указанием в правом верхнем углу (после номера страницы) слова ПРИЛОЖЕНИЕ, написанного прописными буквами без кавычек. Кроме этого, каждое приложение должно иметь содержательный заголовок, также как иллюстрация или таблица. Приложения нумеруются последовательно, в порядке появления ссылок в тексте, арабскими цифрами, без знака N. Например: ПРИЛОЖЕНИЕ 1, ПРИЛОЖЕНИЕ 2 и т.д.

Законченная курсовая работа сдается на рецензирование с предварительной регистрацией у лаборанта кафедры. Срок сдачи работы установлен графиком выполнения письменных работ.

Работы, представленные с нарушением предусмотренных сроков без уважительных причин, рецензированию не подлежат. При рецензировании и оценке курсовой работы учитывается: полнота освещения основных вопросов темы в соответствии с ее планом и качество анализа материалов; использование дополнительной литературы, практических материалов конкретного предприятия отрасли; литературный стиль и грамотность изложения вопросов темы.

После окончательной проверки работы научный руководитель выдает рецензию с заключением о возможности допустить (или не допустить) курсовую работу к защите. Не допущенную к защите работу необходимо переделать в соответствии с замечаниями преподавателя и представить повторно для проверки, вложив в нее рецензию на первый вариант работы. В отдельных случаях обучающийся, с разрешения научного руководителя, может представить дополнительные материалы (доработку), не переписывая всю работу.

Защита курсовой работы проводится по расписанию. На защите обучающийся должен кратко изложить основное содержание работы, уделив особое внимание выводам и предложениям, которые и составляют предмет защиты; дать ответы на замечания рецензента и на возникшие в процессе защиты вопросы.

При защите курсовой работы используются наиболее важные и существенные материалы, все новое и ценное, что получено магистрантом в результате проведенного исследования. Не рекомендуется излишнее внимание уделять изложению общеизвестных положений, теоретических материалов, высказываниям декларативного характера.

Во время защиты магистрант вправе пользоваться своей курсовой работой.

Магистранты, получившие при защите курсовой работы неудовлетворительную оценку, должны произвести необходимую доработку и подготовить подробный доклад для повторной защиты.