

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Центр магистратуры



УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности КФУ
Проф. Минзарипов Р.Г.

_____ 20__ г.

Программа дисциплины

Формы и методы финансирования инвестиционных проектов Б1.В.ДВ.1

Направление подготовки: 38.04.02 - Менеджмент

Профиль подготовки: Финансовый менеджмент

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Бикчантаева Д.К.

Рецензент(ы):

Киршин И.А.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Киршин И. А.

Протокол заседания кафедры No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр магистратуры):

Протокол заседания УМК No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Регистрационный No

Казань
2014

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Бикчантаева Д.К. кафедра финансового менеджмента Отделение менеджмента, Daniya.Bikchantaeva@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

- повысить профессиональную компетенцию у студентов в области финансирования инвестиционного проектирования;
- помочь закрепить практические навыки финансовых расчетов инвестиционных проектов;
- научить самостоятельно рассчитывать инвестиционные проекты в программе Microsoft Excel.;
- проводить сравнительный анализ при выборе форм и методов финансирования инвестиционных проектов.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ДВ.1 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.04.02 Менеджмент и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 1 курсе, 1 семестр.

Курс "Формы и методы финансирования инвестиционных проектов " проводится в 1 семестре и осваивается студентами одновременно с дисциплинами современный стратегический анализ, корпоративные финансы и находится в неразрывной логической и содержательно-методической связи с ними.

Освоение данной дисциплины необходимо для прохождения преддипломной практики и работы над дипломными проектами, а также имеет практическую значимость в профессиональной деятельности выпускника.

"Формы и методы финансирования инвестиционных проектов", имея основной целью научить студентов применять экономические инструменты при расчетах в практике финансирования инвестиционных проектов, мыслить экономически, проводить экономический анализ, находить причинно-следственные связи, четко и аргументировано обосновывать и выражать личную точку зрения в процессе бюджетирования, является одной из важнейших базовых дисциплин профессионального цикла ООП.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

| Шифр компетенции | Расшифровка приобретаемой компетенции |
|---------------------------------------|---|
| ПК2 (профессиональные компетенции) | способностью разрабатывать корпоративную стратегию |
| ПК3 (профессиональные компетенции) | умение использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач |
| ПК7 (профессиональные компетенции) | владением методами стратегического анализа |
| ПК8 (профессиональные компетенции) | способностью готовить аналитические материалы для управления бизнес-процессами и оценки их эффективности |

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- основные понятия, инструменты и логику финансирования инвестиционных проектов;
- специфику финансирования инвестиционных проектов

2. должен уметь:

- проводить количественное прогнозирование и моделирование инвестиционных проектов при выборе определенной формы финансирования;
- оценивать эффективность финансирования инвестиционных проектов и их риски;
- выбирать оптимальные варианты методов финансирования инвестиционных проектов.

3. должен владеть:

- навыками в составлении финансовых расчетов инвестиционных проектов, учитывая специфику их финансирования;
- навыками количественного и качественного анализа форм и методов финансирования инвестиционных проектов

4. должен демонстрировать способность и готовность:

- способностью разрабатывать корпоративную стратегию
- умение использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
- владением методами стратегического анализа
- способностью готовить аналитические материалы для управления бизнес-процессами и оценки их эффективности

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных(ые) единиц(ы) 108 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины экзамен в 1 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

| N | Раздел Дисциплины/ Модуля | Семестр | Неделя семестра | Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах) | | | Текущие формы контроля |
|----|--|---------|--------------------|---|-------------------------|------------------------|---------------------------|
| | | | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | |
| 1. | Тема 1. Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки | 1 | | 2 | 4 | 0 | устный опрос |

| N | Раздел Дисциплины/ Модуля | Семестр | Неделя семестра | Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах) | | | Текущие формы контроля |
|----|---|---------|-----------------|--|----------------------|---------------------|------------------------|
| | | | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | |
| 2. | Тема 2. Источники, формы и способов финансирования инвестиционных проектов. | 1 | | 2 | 8 | 0 | устный опрос |
| 3. | Тема 3. Анализ и оценка эффективности методов финансирования | 1 | | 2 | 10 | 0 | устный опрос |
| | Тема . Итоговая форма контроля | 1 | | 0 | 0 | 0 | экзамен |
| | Итого | | | 6 | 22 | 0 | |

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Организационные, операционные и временные рамки инвестиционного проекта. Период реализации инвестиционного проекта. Результаты проекта. Понятие эффекта проекта. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза. Инвестиционная фаза. Эксплуатационная фаза. Этапы и стадии подготовки инвестиционного проекта. Поиск инвестиционных возможностей. Предварительная подготовка проекта. Техничко-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Окончательная подготовка проекта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости. Стадия финального рассмотрения проекта и принятия решения по нему

практическое занятие (4 часа(ов)):

Понятие бизнес-плана инвестиционного проекта, требования к его составлению. Существующие программные продукты, их сравнительная характеристика.

Тема 2. Источники, формы и способов финансирования инвестиционных проектов.

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Понятие источников финансирования проектов, их характеристика и классификация. Сравнительная оценка собственных и заемных источников финансирования. Понятие форм и методов финансирования инвестиционных проектов. Государственное финансирование. Долговое финансирование. Самофинансирование.

практическое занятие (8 часа(ов)):

Ипотека. Форфейтинг. Лизинг. Привлечение зарубежных инвестиций. Проектное финансирование. Сравнительная характеристика форм финансирования.

Тема 3. Анализ и оценка эффективности методов финансирования

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Оценка схем финансирования проектов, применяемых в практике инвестиционного проектирования. Учет фактора времени в оценке инвестиционного проекта. Стоимость денег во времени: дисконтирование и компаундинг (наращивание стоимости). Подходы к определению ставок и коэффициентов дисконтирования и наращивания.

практическое занятие (10 часа(ов)):

Понятие окупаемости проекта. Расчет периода окупаемости по недисконтированной и дисконтированной стоимости. Понятие безубыточности в финансовой модели инвестиционного проекта, ее расчет и анализ. Понятие неопределенности и риска. Устойчивость проекта. Специфика рискованных проектов: классификация факторов риска. Карта рисков..

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

| N | Раздел Дисциплины | Семестр | Неделя семестра | Виды самостоятельной работы студентов | Трудоемкость (в часах) | Формы контроля самостоятельной работы |
|----|---|---------|-----------------|---------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| 1. | Тема 1. Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки | 1 | | подготовка к устному опросу | 20 | устный опрос |
| 2. | Тема 2. Источники, формы и способов финансирования инвестиционных проектов. | 1 | | подготовка к устному опросу | 21 | устный опрос |
| 3. | Тема 3. Анализ и оценка эффективности методов финансирования | 1 | | подготовка к устному опросу | 21 | устный опрос |
| | Итого | | | | 62 | |

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

- 1.информационно-коммуникативная;
- 2.исследовательская;
- 3.технология проблемного обучения;
- 5.групповая технология;
- 6.технология продвинутого уровня (углубленное изучение актуальных вопросов бухгалтерского учета);
- 7.дифференцированная;
- 8.технология сотрудничества

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки

устный опрос , примерные вопросы:

Тема 2. Источники, формы и способов финансирования инвестиционных проектов.

устный опрос , примерные вопросы:

Тема 3. Анализ и оценка эффективности методов финансирования

устный опрос , примерные вопросы:

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к экзамену:

Темы рефератов:

- Формирование и классификация инвестиционного портфеля
- Сравнительная характеристика источников финансирования инвестиционных проектов: преимущества и риски.
- Венчурное финансирование.
- Проектное финансирование.
- Финансирование инвестиционного проекта по схеме лизинга.
- Финансирование инвестиционного проекта с привлечением банковского кредита.
- Бизнес-ангелы и их роль в финансировании инвестиционного проекта.
- Оценка рисков инвестиционного проекта.
- Схемы финансирования инвестиционных проектов.
- Характеристика жизненного цикла инвестиционного проекта.
- Бизнес-план - инструмент управления проектом.
- Особые формы финансирования инвестиционного проекта.

Вопросы для итоговой аттестации:

- 1) На каком этапе инвестиционного проектирования должна проводиться предварительная оценка возможностей финансирования проекта ?
- 2) Как ресурсные ограничения влияют на параметры проекта ?
- 3) Что понимается под прямыми инвестициями ?
- 4) На какие объекты направлены сопутствующие инвестиции ?
- 5) В виде какого документа оформляется потребность в инвестиционных ресурсах ?
- 6) Раскройте содержание форм и способов финансирования инвестиционных проектов.
- 7) Охарактеризуйте источники финансирования инвестиционных проектов:
- 8) Какова структура собственных финансовых средств предприятия ?
- 9) Какова структура заемных финансовых средств предприятия ?
- 10) В виде какого документа оформляется общий объем финансовых ресурсов проекта?
- 11) Как соотносятся риск и прибыльность различных источников финансирования инвестиций?
- 12) Сравнительная характеристика банковского кредитования и лизинга.
- 13) Классификация источников финансирования инвестиционного проекта.
- 14) Расчет окупаемости проекта.
- 15). Экономическое содержание безубыточности в инвестиционном проекте.
- 16) Роль фактора времени в оценке инвестиционного проекта.
- 17) Суть венчурного финансирования.
- 18) Формы бюджетного финансирования.
- 19) Кредитное финансирование инвестиционного проекта.
- 20) Факторы риска инвестиционного проекта.

7.1. Основная литература:

1. Разработка бизнес-плана проекта: Учебное пособие / Т.С. Бронникова. - М.: Альфа-М: ИНФРА-М, 2012. - 224 с.: 60x90 1/16. - (Технологический сервис). (переплет) ISBN 978-5-98281-276-6, 1000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=253662>
- 2 Бизнес-планирование: Учебное пособие / Под ред. проф. Т.Г. Попадюк, В.Я. Горфинкеля. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 296 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9558-0270-1, 1000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=360225>

3. Секерин, В. Д. Оценка инвестиций [Электронный ресурс] : Монография / В. Д. Секерин, А. Е. Горохова. - М. : АРГАМАК-МЕДИА, 2013. - 152 с. - (Научное сообщество). - ISBN 978-5-00024-001-4. <http://znanium.com/bookread.php?book=439376>
4. Экономическая оценка инвестиций: Учеб. пособие / Т.Н. Тимченко. - 2-е изд. - М.: ИЦ РИОР, 2010. - 61 с.: 70x100 1/32. (обложка, карм. формат) ISBN 978-5-369-00554-5, 500 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=221240>
5. Дубровин, И. А. Бизнес-планирование на предприятии [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / И. А. Дубровин. - 2-е изд. - М.: Дашков и К, 2013. - 432 с. - ISBN 978-5-394-01948-7. <http://znanium.com/bookread.php?book=411352>
6. Анализ и финансирование инновационных проектов: Учебное пособие / В.К. Проскурин; Под ред. И.Я. Лукасевича. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. - 112 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9558-0212-1, 1500 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=428004>
7. Бизнес-план фирмы. Теория и практика: Учебное пособие / В.П. Буров, А.Л. Ломакин, В.А. Морошкин. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 192 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-001648-1, 1000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=390581>

7.2. Дополнительная литература:

1. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: Учебник для бакалавров / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: ИНФРА-М, 2011. - 320 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-16-004656-3, 500 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=223773>
2. Голов, Р. С. Инвестиционное проектирование [Электронный ресурс] : Учебник / Р. С. Голов. - 2-е изд. - М.: Дашков и К, 2012. - 368 с. - ISBN 978-5-394-01455-0. <http://znanium.com/bookread.php?book=415324>
3. Эффективность реальных инвестиций: Учебное пособие / Н.П. Макаркин. - М.: ИНФРА-М, 2011. - 432 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-16-004614-3, 500 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=217062>
4. Дубровин, И. А. Бизнес-планирование на предприятии [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / И. А. Дубровин. - 2-е изд. - М.: Дашков и К, 2013. - 432 с. - ISBN 978-5-394-01948-7. <http://znanium.com/bookread.php?book=411352>
5. Бизнес-планирование с оценкой рисков и эффективности проектов: Научно-практическое пособие / В.Л. Горбунов. - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2013 - 248 с.: 60x88 1/16 + (Доп. мат. znanium.com). - (Наука и практика). (о) ISBN 978-5-369-01228-4, 300 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=414488>

7.3. Интернет-ресурсы:

<http://znanium.com/> - <http://znanium.com/>

Анализ и финансирование инновационных проектов: Учебное пособие - <http://znanium.com/>

Голов, Р. С. Инвестиционное проектирование - <http://znanium.com/>

Грачева М.В. Риск-менеджмент инвестиционного проекта - <http://znanium.com/>

Дубровин, И. А. Бизнес-планирование на предприятии - <http://znanium.com/>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Формы и методы финансирования инвестиционных проектов" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "БиблиоРоссика", доступ к которой предоставлен студентам. В ЭБС "БиблиоРоссика" представлены коллекции актуальной научной и учебной литературы по гуманитарным наукам, включающие в себя публикации ведущих российских издательств гуманитарной литературы, издания на английском языке ведущих американских и европейских издательств, а также редкие и малотиражные издания российских региональных вузов. ЭБС "БиблиоРоссика" обеспечивает широкий законный доступ к необходимым для образовательного процесса изданиям с использованием инновационных технологий и соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

компьютерный класс

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.04.02 "Менеджмент" и магистерской программе Финансовый менеджмент .

Автор(ы):

Бикчантаева Д.К. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Киршин И.А. _____

"__" _____ 201__ г.