

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Центр заочного обучения и профессиональной переподготовки кадров с высшим
образованием



подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины
Проектное кредитование БЗ.ДВ.6

Направление подготовки: 080100.62 - Экономика

Профиль подготовки: Финансы и кредит

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: на базе СПО

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Юсупова Л.М.

Рецензент(ы):

Вагизова В.И.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Алексеева Л. В.

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

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр заочного обучения и профессиональной переподготовки кадров с высшим образованием):

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

Регистрационный No 801714814

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) Юсупова Л.М. кафедра ценных бумаг, биржевого дела и страхования Отделение финансов, LiMJusupova@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Цель данной дисциплины - ознакомление студентов с деятельностью коммерческих банков по организации проектного кредитования, финансированию долгосрочных инвестиционных проектов в реальном секторе экономики, контролю за осуществлением инвестиционных проектов управляющими компаниями.

Изучение дисциплины должно обеспечить освоение студентами:

- сущности проектного кредитования, отличий проектного кредитования от классического кредитования и инвестиционного финансирования;
- структуры проектного кредитования, составных элементов процессов проектного кредитования;
- правил отбора финансируемых проектов, критериев их экономической эффективности;
- методов контроля за финансируемым проектом на разных стадиях инвестиционного процесса;
- достаточного объема знаний для использования их в практической деятельности.

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

Данная учебная дисциплина включена в раздел " БЗ.ДВ.6 Профессиональный" основной образовательной программы 080100.62 Экономика и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 5 курсе, 10 семестр.

Данная учебная дисциплина включена в раздел БЗ.ДВ6 вариативной части профессионального цикла дисциплин. Осваивается на третьем курсе (6 семестр) для студентов дневного отделения с нормативным сроком обучения и на третьем курсе (5 семестр) для студентов дневного отделения, обучающихся на базе СПО, на третьем курсе для студентов заочного отделения(на базе СПО).

Изучению дисциплины "Проектное кредитование" предшествует освоение следующих дисциплин: "Финансовые рынки", "Корпоративные финансы".

Данная дисциплина способствует освоению учебного курса "Инвестиции", "Экономический анализ банковской деятельности".

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

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-10 (профессиональные компетенции)	способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии в области проектного кредитования
ПК-3 (профессиональные компетенции)	способен выполнять необходимые расчеты для оценки эффективности финансируемых проектов, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в коммерческой организации стандартами

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- сущность проектного кредитования, его виды, исторические предпосылки развития;

- объекты проектного кредитования, основных и потенциальных участников проектного кредитования;
- особенности движения денежных потоков при проектном кредитовании;
- "забалансовую" сущность проектного кредитования;
- отличительные черты проектного кредитования от традиционных форм кредитования;
- сущность проектных рисков и методы управления ими.

2. должен уметь:

- определять фазу и этап жизненного цикла финансируемого инвестиционного проекта;
- отбирать финансируемые проекты по инвестиционным возможностям;
- отбирать финансируемые проекты по источникам финансирования;
- контролировать финансируемые проекты традиционным методом и методом освоенного объема.

3. должен владеть:

- навыками расчета показателей эффективности финансируемых проектов;
- методами распределения рисков между основными и потенциальными участниками проектного кредитования;
- методами финансового структурирования кредитуемого проекта.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

- оперировать широким кругом знаний в области проектного кредитования;
- анализировать необходимый объем экономической информации в области проектного кредитования;
- использовать в практической деятельности, полученные теоретические знания;
- применять аналитический подход к определению проблем в области проектного финансирования и нахождению способов их решения.

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных(ые) единиц(ы) 72 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет в 10 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	

Тема 1. Сущность

проектного кредитования, предпосылки применения и основные виды

задание

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. Объекты и субъекты проектного кредитования	10	2	0	0	0	домашнее задание
3.	Тема 3. Отличительные черты проектного кредитования от традиционных форм кредитования	10	3	0	0	0	домашнее задание
4.	Тема 4. Цикл развития кредитуемого проекта	10	4	0	0	0	домашнее задание
5.	Тема 5. Отбор кредитуемых проектов	10	5	0	0	0	контрольная работа
6.	Тема 6. Основные источники средств, используемых при реализации проекта	10	6	0	0	0	домашнее задание
7.	Тема 7. Финансовая оценка инвестиционного проекта	10	7	2	0	0	контрольная работа
8.	Тема 8. Проектные риски и методы управления ими	10	8	2	2	0	презентация
9.	Тема 9. Планирование проекта. Контроль за кредитуемым проектом	10	9	0	0	0	домашнее задание
	Тема . Итоговая форма контроля	10		0	0	0	зачет
	Итого			6	2	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность проектного кредитования, предпосылки применения и основные виды

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Различные подходы к определению проектного кредитования. Исторические предпосылки развития проектного кредитования. Распространение проектного кредитования по географическим регионам во временном разрезе.

Тема 2. Объекты и субъекты проектного кредитования

Тема 3. Отличительные черты проектного кредитования от традиционных форм кредитования

Тема 4. Цикл развития кредитуемого проекта

Тема 5. Отбор кредитуемых проектов

Тема 6. Основные источники средств, используемых при реализации проекта

Тема 7. Финансовая оценка инвестиционного проекта

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Денежные потоки, генерируемые проектом, как основа для финансовой оценки проекта. Чистые денежные потоки. Дисконтирование денежных потоков. Показатели, не учитывающие дисконтирование денежных потоков: расчетный уровень доходности, срок окупаемости.

Тема 8. Проектные риски и методы управления ими

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Сущность проектных рисков и их классификация. Качественный анализ проектных рисков (определение возможных видов рисков, а также факторов, влияющих на уровень рисков при выполнении определенного вида деятельности).

практическое занятие (2 часа(ов)):

Количественный анализ проектных рисков на основе математического моделирования процессов принятия решений и поведения проекта. Методы управления проектными рисками: страхование, хеджирование; распределение рисков через гарантии.

Тема 9. Планирование проекта. Контроль за кредитуемым проектом

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. Сущность проектного кредитования, предпосылки применения и основные виды	10	1	подготовка домашнего задания	6	домашнее задание
2.	Тема 2. Объекты и субъекты проектного кредитования	10	2	подготовка домашнего задания	6	домашнее задание
3.	Тема 3. Отличительные черты проектного кредитования от традиционных форм кредитования	10	3	подготовка домашнего задания	8	домашнее задание
4.	Тема 4. Цикл развития кредитуемого проекта	10	4	подготовка домашнего задания	4	домашнее задание
5.	Тема 5. Отбор кредитуемых проектов	10	5	подготовка к контрольной работе	14	контрольная работа
6.	Тема 6. Основные источники средств, используемых при реализации проекта	10	6	подготовка домашнего задания	4	домашнее задание

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
7.	Тема 7. Финансовая оценка инвестиционного проекта	10	7	подготовка к контрольной работе	7	контрольная работа
8.	Тема 8. Проектные риски и методы управления ими	10	8	подготовка к презентации	7	презентация
9.	Тема 9. Планирование проекта. Контроль за кредитуемым проектом	10	9	подготовка домашнего задания	4	домашнее задание
	Итого				60	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины "Проектное кредитование" предполагает использование как традиционных (лекции, практические занятия с использованием методических материалов), так и инновационных образовательных технологий с использованием в учебном процессе интерактивных форм проведения занятий: учебные групповые дискуссии, презентации материалов докладов.

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

Тема 1. Сущность проектного кредитования, предпосылки применения и основные виды домашнего задания , примерные вопросы:

Различные подходы к определению проектного кредитования. Исторические предпосылки развития проектного кредитования. Распространение проектного кредитования по географическим регионам во временном разрезе. Отраслевые предпосылки развития проектного кредитования. Критерии проектного кредитования. Специфические принципы проектного кредитования. Кредитование с правом полного регресса. Кредитование с правом частичного регресса. Кредитование без права регресса.

Тема 2. Объекты и субъекты проектного кредитования

домашнее задание , примерные вопросы:

Инвестиционный проект как объект проектного кредитования. Формы и содержание финансируемых инвестиционных проектов. Классификация финансируемых инвестиционных проектов: по размеру, по типу выгод, по степени независимости, по типу потоков денежных средств, по сроку. Субъекты проектного кредитования. Основные и потенциальные участники проектного кредитования. Спонсоры проекта. Учредители-инициаторы. Кредиторы. Подрядчики. Государство. Поставщики. Лизинговые компании. Страховые компании. Покупатели. Финансовые консультанты.

Тема 3. Отличительные черты проектного кредитования от традиционных форм кредитования

домашнее задание , примерные вопросы:

Отличия в движении денежных потоков. Движение денежных потоков при традиционном кредитовании. Движение денежных потоков при проектном кредитовании. Роль специальной проектной фирмы при реализации проекта. Распределение ответственности по кредиту. Изменение роли кредитной истории. Изменение роли оценки эффективности финансируемого проекта. ?Забалансовый? характер проектного кредитования. Условия применимости забалансового кредитования.

Тема 4. Цикл развития кредитуемого проекта

домашнее задание , примерные вопросы:

Стадии проектного кредитования: информационная, кредитная. Необходимость выработки общих подходов при анализе и оценке качества инвестиций в проект. Фазы развития проекта. Прединвестиционная фаза. Этап идентификации. Этап подготовки. Этап оценки. Инвестиционная фаза. Этап переговоров и заключения контрактов. Этап составления графиков и дизайна. Этап строительства. Этап пусконаладочных работ. Эксплуатационная фаза. Этап освоения. Этап роста. Этап зрелости. Этап упадка. Взаимосвязь между фазами, этапами проектного кредитования и видами управленческой активности.

Тема 5. Отбор кредитуемых проектов

контрольная работа , примерные вопросы:

Сущность, цели и задачи отбора проектов. Анализ возможностей. Предварительное технико-экономическое обоснование (ТЭО) проекта. Общая информация по проекту. Анализ рынков выпускаемой продукции и мощности проекта. Разделы предварительного (ТЭО) проекта: материальные факторы производства; размещение предприятия; анализ инжиниринга проекта; организация предприятия и накладные расходы; трудовые ресурсы; сроки осуществления проекта. Окончательное технико-экономическое обоснование (ТЭО) проекта.

Тема 6. Основные источники средств, используемых при реализации проекта

домашнее задание , примерные вопросы:

Виды источников финансирования кредитуемых проектов. Их оптимальное соотношение. Собственный капитал как один из источников финансирования проектов: уставный капитал, нераспределенная прибыль, другие источники собственного капитала. Субординированные кредиты как один из источников финансирования проектов. Общая и специфическая субординированность. Субординированные обеспеченные кредиты. Несубординированные кредиты как один из источников финансирования проектов.

Тема 7. Финансовая оценка инвестиционного проекта

контрольная работа , примерные вопросы:

Виды источников финансирования кредитуемых проектов. Их оптимальное соотношение. Собственный капитал как один из источников финансирования проектов: уставный капитал, нераспределенная прибыль, другие источники собственного капитала. Субординированные кредиты как один из источников финансирования проектов. Общая и специфическая субординированность. Субординированные обеспеченные кредиты. Несубординированные кредиты как один из источников финансирования проектов.

Тема 8. Проектные риски и методы управления ими

презентация , примерные вопросы:

Сущность проектных рисков и их классификация. Качественный анализ проектных рисков (определение возможных видов рисков, а также факторов, влияющих на уровень рисков при выполнении определенного вида деятельности). Количественный анализ проектных рисков на основе математического моделирования процессов принятия решений и поведения проекта. Методы управления проектными рисками: страхование, хеджирование; распределение рисков через гарантии.

Тема 9. Планирование проекта. Контроль за кредитуемым проектом

домашнее задание , примерные вопросы:

Основные понятия и определения планирования проекта. Процессы планирования. Уровни планирования. Построение структуры разбиения работ при планировании проекта. Использование матрицы ответственности. Определение основных вех (контрольных точек) завершения проекта. Принципы построения эффективной системы контроля над кредитуемым проектом. Основные методы контроля стоимости кредитуемого проекта. Критерии для контроля кредитуемого проекта и требуемые данные.

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к зачету:

1. Понятие проектного кредитования. Принципы проектного кредитования.
2. Критериальные признаки проектного кредитования.
3. Виды проектного кредитования.
4. Основные участники проектного кредитования.
5. Потенциальные участники проектного кредитования.
6. Особенности движения средств от банка к заемщику при проектном кредитовании, в отличие от классических форм кредитования.
7. Принципы проектного кредитования, схожие и отличительные черты при традиционном кредитовании.
8. Фазы проектного финансового цикла.
9. Стадии прединвестиционной фазы проектного цикла.
10. Стадии инвестиционной фазы проектного цикла.
11. Стадии эксплуатационной фазы проектного цикла.
12. Описание "уровня возможностей" как одного из этапов прединвестиционного анализа проекта.
13. Описание "уровня предварительного ТЭО" как одного из этапов прединвестиционного анализа проекта.
14. Описание "уровня окончательного ТЭО" как одного из этапов прединвестиционного анализа проекта.
15. Собственный капитал - как источник финансирования проекта.
16. Субординированные кредиты - как источник финансирования проекта.
17. Показатели, рассчитываемые при финансовой оценке проекта.
18. Виды проектных рисков.
19. Анализ чувствительности при оценке рисков финансируемого проекта.
20. Использование метода сценариев при оценке рисков финансируемого проекта.
21. Имитационное моделирование - как подход к анализу рисков финансируемого проекта.
22. Хеджирование проектных рисков.
23. Гарантии - как способ снижения проектных рисков.
24. Методы оценки кредитоспособности заемщика при проектном финансировании.
25. Методы оценки стоимости финансируемого проекта.
26. Понятие и особенности бюджетирования финансируемого проекта.
27. Методы контроля стоимости финансируемого проекта.

7.1. Основная литература:

1. Йескомб Э. Р. Принципы проектного финансирования / Э. Р. Йескомб; пер. с англ. И. В. Васильевской / Под общ. ред. Д. А. Рябых. - М.: Вершина, 2008.
2. Анализ и финансирование инновационных проектов: Учебное пособие / В.К.Проскурин; Под ред. И.Я.Лукаевича; Финансовый универ. при Правительстве РФ - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - <http://znanium.com/bookread.php?book=428004>
3. Управление инновационными проектами: Учеб. пособие / Под ред. В.Л. Попова. - М.: ИНФРА-М, 2007. - <http://znanium.com/bookread.php?book=116713>
4. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукаевич. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. - <http://znanium.com/bookread.php?book=201525>
5. Туккель, И. Л. Управление инновационными проектами: учебник / И. Л. Туккель, А. В. Сурина, Н. Б. Культин / Под ред. И. Л. Туккеля. ? СПб.: БХВ-Петербург, 2011. - <http://znanium.com/bookread.php?book=350827>
6. Бизнес-планирование: Учебное пособие / Под ред. проф. Т.Г. Попадюк, В.Я. Горфинкеля. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - <http://znanium.com/bookread.php?book=360225>

7.2. Дополнительная литература:

1. Беликов Т. Минные поля проектного финансирования. Пособие по выживанию для кредитных работников и инвесторов. - М.: Альпина Бизнес букс, Альпина Паблишерз, 2009.
2. Верзух Э. Управление проектами. Ускоренный курс по программе MBA. - М.: Диалектика, 2009.
3. Каппелс Т. М. Финансово-ориентированное управление проектами. - М.: Олимп-Бизнес, 2008.
4. Котельников В. Венчурное финансирование от А до Я. Как сделать проект привлекательным для инвестора. - М.: ЭКСМО, 2009.
5. Балашов А.И., Рогова Е.М., Тихонова М.В., Ткаченко Е.А. Управление проектами. Учебник для бакалавров. Учебник для бакалавров - М.: Издательство Юрайт, 2014. (ЭБС www.biblio-online.ru)
6. Баранчеев В.П., Масленникова Н.П., Мишин В.М. Управление инновациями 2-е изд., пер. и доп. Учебник для бакалавров. М.: Издательство Юрайт, 2013. (ЭБС www.biblio-online.ru)
- Никонова И. А. Проектный анализ и проектное финансирование. - М.: Альпина Паблишер, 2012.
7. Рогова Е. М., Ткаченко Е. А., Фияксель Э. А. Венчурный менеджмент. - М.: Высшая школа экономики (Государственный университет), 2011.
8. Файт Э. Введение в проектное финансирование. - М.: Интелбук, 2010.

7.3. Интернет-ресурсы:

- Балашов А.И., Рогова Е.М., Тихонова М.В., Ткаченко Е.А. Управление проектами. Учебник для бакалавров. Учебник для бакалавров - М.: Издательство Юрайт, 2014. - www.biblio-online.ru
- Официальный сайт ?PMProfy? - <http://www.pmpofy.ru/>
- Официальный сайт ?Инталев. Технология вашего успеха? - <http://www.intalev.ru>
- Форум по управлению проектами ?PMOnline? - <http://www.pmonline.ru>
- Форум по управлению проектами "Project Profy" - <http://projectprofy.ru/>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Проектное кредитование" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Аудитории с мультимедийным проектором, ноутбуком и экраном.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 080100.62 "Экономика" и профилю подготовки Финансы и кредит .

Автор(ы):

Юсупова Л.М. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Вагизова В.И. _____

"__" _____ 201__ г.