Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Сибирский государственный индустриальный университет»

Кафедра экономики, учета и финансов. АО Кузнецкбизнесбанк

УТВЕРЖДАЮ
Директор института экономики и менеджмента
_____ В.В. Шипунова
подпись
«____» _____ 20___ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Механизмы финансирования инвестиционных проектов

38.04.01 «Экономика»
(направленность (профиль): «Бизнес-планирование и управление инвестиционными проектами»)

Квалификация выпускника
Магистр

Форма обучения
Заочная форма

Срок обучения: 2 года 3 месяца

Год начала подготовки 2024

Новокузнецк
2024

СибГИУ
Подлинник электронного документа хранится в системе электронного согласования документов СибГИУ
ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭП
Сертификат: 26ce1a4c63eb34e22ef8995de1a749fe88b45c40
Владелец: Директор ИЭиМ Шипунова Вера Васильевна
Действителен: с 19 апреля 2023 г по 12 июля 2024 г.
Дата и время: 28-03-2024 18:05:47 ПРОВЕРИТЬ ПОДПИСЬ

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– формирование комплекса знаний, умений и навыков в области экономических отношений в организации, возникающих в процессе разработки механизмов финансирования инвестиционных проектов.

Задачами учебной дисциплины являются:

– изучение особенностей финансирования инвестиционных проектов организации и принципов его организации;
– формирование комплекса теоретических знаний о современных формах и методах финансирования инвестиционных проектов;
– формирование навыков управления финансированием инвестиционных проектов;
– изучение основных коммуникаций и методов оценки финансовых рисков инвестиционных проектов.

2 Место учебной дисциплины в структуре ООП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина относится к учебным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений **Блока 1 «Дисциплины (модули)»** ООП по направлению подготовки (специальности) 38.04.01 «Экономика».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Коммуникации и риски инвестиционного проекта;
– Методики анализа финансовой отчетности;
– Финансовая математика и анализ рынков.

Учебная дисциплина дополняет знания и умения, получаемые по одновременно изучаемым и последующим учебным дисциплинам:

– Экономическая оценка ресурсного обеспечения бизнеса;
– Управление эффективностью и контроль реализации инвестиционного проекта;
– Экономическая диагностика инвестиционного рынка.

3 Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине

Процесс изучения учебной дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– Профессиональные компетенции

Наименование категории (группы) ПК	Код и наименование ПК	Код и наименование индикатора достижения ПК	Планируемые результаты обучения
	ПК-2: Способен	ПК-2.1 Определяет	– знать: виды и

	управлять эффективностью, рисками и контролировать реализацию инвестиционного проекта производства продукции и услуг	ресурсы, необходимые для реализации инвестиционного проекта производства продукции и услуг, оценивает эффективность их использования	условия использования финансовых ресурсов инвестиционных проектов; особенности анализа и принятия решений при выборе механизмов финансирования инвестиционного проекта; способы определения объема работ и источников финансирования инвестиционного проекта. – уметь: осуществлять поиск и анализ финансовой информации необходимой для разработки инвестиционных проектов.
		ПК-2.2 Определяет состав участников, этапы реализации инвестиционного проекта и производит контроль его промежуточных результатов	– знать: перечень участников и особенности использования коммуникационных технологий в процессе финансирования инвестиционных проектов; . – уметь: определять потребности в финансировании на разных этапах реализации инвестиционного проекта; принимать и обосновывать организационно-управленческие решения в процессе организации финансирования инвестиционных проектов .
		ПК-2.3 Выявляет, оценивает и управляет рисками для	– знать: виды финансовых рисков инвестиционных

		обеспечения качества реализации инвестиционного проекта	проектов; методологию управления финансовыми рисками. – уметь: выполнять оценку уровня финансовых рисков проекта; собирать и анализировать финансовую информацию для управления инвестиционными рисками.

4 Объем и содержание учебной дисциплины

Учебные занятия по учебной дисциплине проводятся в форме контактной работы и в форме самостоятельной работы обучающихся.

Контактная работа включает в себя занятия лекционного типа (лекции), занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы), промежуточную аттестацию обучающихся и иные формы взаимодействия обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации ООП на иных условиях, в том числе при проведении промежуточной аттестации обучающихся. Контактная работа может проводиться с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

Объем учебной дисциплины

Сессия / курс		***ИТОГО***	***1 сессия / 2 курс***	***2 сессия / 2 курс***
Форма промежуточной аттестации				*экзамен*
Трудоёмкость	*академ. час.*	***144***	*36*	*108*
	зачетных единиц	***4***	*1*	*3*
Лекции, *академ. час.*		***4***	*2*	*2*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*		***0***	*0*	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*
Практические занятия, *академ. час.*		***4***	*0*	*4*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*
Курсовая работа / проект, *академ. час.*		***0***	*0*	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*
Консультации, *академ. час.*		***0***	*0*	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*
Самостоятельная работа, *академ. час.*		***127***	*34*	*93*

в форме практической подготовки	***0***	*0*	*0*
Контроль, *академ. час.*	***9***	*0*	*9*
в форме практической подготовки	***0***	*0*	*0*

Содержание учебной дисциплины

Раздел 1 Инвестиционные проекты как объекты финансирования (Особенности рынка капитала и его инструментарий. Понятие инвестиционного проекта как объекта финансирования и его структура. Понятия инвестиционной политики, инвестиционного климата и инвестиционного менеджмента. Финансовые риски в инвестировании. Инвестиционные проекты. Правила и принципы инвестирования. Виды, элементы, участники и этапы инвестиционных проектов. Сущность, цели, задачи, принципы и функции организации финансирования инвестиционной деятельности. Методы финансирования инвестиционных проектов. Формы финансирования инвестиционных проектов. Источники финансирования инвестиционной деятельности. Механизмы государственной поддержки инвестирования. Основные инструменты проектного финансирования. Стадии финансирования инвестиционных проектов.);

Раздел 2 Организация финансирования инвестиционных проектов (Механизмы инвестиционного рынка; методы, инструменты и специфику организации финансирования инвестиционных проектов.
Понятие, общая характеристика, основные экономические модели прямого инвестирования, проектного финансирования и венчурного финансирования. Кредитование инвестиционной деятельности. Кредитование капитальных вложений. Организация и условия финансирования капитальных вложений Прямое инвестирование. Основные механизмы, схемы и процедуры прямого инвестирования. Проектное финансирование. Краудфандинг. Основы венчурного финансирования. Стадии венчурного финансирования. Основные методы «выхода из инвестиций» (IPO, LBO, MBO, продажа доли стратегическому инвестору и др.): оценка сравнительной эффективности, актуальные юридические, организационные и финансовые аспекты. Участие государства в инвестиционной деятельности. Особенности использования коммуникационных технологий в процессе финансирования инвестиционных проектов. Виды финансовых рисков инвестиционных проектов. Анализ рисков.);

Раздел 3 Оценка финансовых ресурсов и управление финансированием инвестиционных проектов (Способы определения объема работ и источников финансирования инвестиционного проекта. Эффективность использования финансовых ресурсов. Оценка уровня финансовых рисков проекта. Методология управления финансовыми рисками. Основные методы экономической оценки финансовых ресурсов инвестиционных проектов, область их возможного применения.

Методы руководства коллективом в процессе организации финансирования инвестиционных проектов. Разработка механизма и стратегии финансирования инвестиционных проектов. Основные методы и инструменты разработки, принятия и обоснования организационно-управленческих решений в процессе финансирования инвестиционных проектов. Особенности анализа и принятия решений при выборе механизмов финансирования инвестиционного проекта. Регулирование инвестиционной деятельности со стороны государства.).

5 Перечень тем лекций

№ раздела / темы дисциплины	Темы лекций	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	Инвестиционные проекты как объекты финансирования	1	
Раздел 2.	Организация финансирования инвестиционных проектов	1	
Раздел 3.	Оценка финансовых ресурсов и управление финансированием инвестиционных проектов	2	
Итого:		**4**	**0**

6 Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ раздела / темы дисциплины	Темы практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 2.	Организация финансирования инвестиционных проектов	2	
Раздел 3.	Оценка финансовых ресурсов и уровня финансовых рисков инвестиционного проекта	2	
Итого:		**4**	**0**

7 Перечень тем лабораторных работ

№ раздела / темы дисциплины	Темы лабораторных работ	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

8 Перечень тем курсовых работ (проектов)

№ раздела / темы дисциплины	Темы курсовых работ (проектов)	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

9 Виды самостоятельной работы

№ раздела / темы дисциплины	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	1. Изучение лекционного материала; 2. Контрольная работа; 3. Прохождение тестирования.	30	
Раздел 2.	1. Изучение лекционного материала; 2. Контрольная работа; 3. Подготовка к практическому занятию; 4. Прохождение тестирования.	40	
Раздел 3.	1. Изучение лекционного материала; 2. Контрольная работа; 3. Подготовка к практическому занятию; 4. Прохождение тестирования.	57	
Контроль	*Подготовка к экзамену*	9	
Итого:		**136**	**0**

10 Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

а) литература:

1 Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Юрайт, 2024. — 560 с. —ISBN 978-5-534-17411-3. — URL: https://urait.ru/bcode/538794 (дата обращения: 27.03.2024);

2 Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Юрайт, 2023. — 559 с. — ISBN 978-5-9916-3089-4. — URL: https://urait.ru/bcode/533059 (дата обращения: 27.03.2024);

3 Шадрина, Г. В. Управленческий и финансовый анализ : учебник для вузов / Г. В. Шадрина, К. В. Голубничий. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2024. — 288 с. — ISBN 978-5-534-16532-6. — URL: https://urait.ru/bcode/538458 (дата обращения: 27.03.2024);

4 Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Юрайт, 2024. — 144 с. —ISBN 978-5-534-09860-0. — URL: https://urait.ru/bcode/536452 (дата обращения: 27.03.2024);

5 Родионов, И. И. Проектное финансирование : монография / И.И. Родионов, Р.Н. Божья-Воля. – Санкт-Петербург : Алетейя, 2015. – 338 с. – ISBN 978-5-9906154-8-9. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=363310 (дата обращения: 27.03.2024).

б) ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1 Консультант студента : электронно-библиотечная система / ООО «КОНСУЛЬТАНТ СТУДЕНТА». – Москва, [200 –]. – URL: http://www.studentlibrary.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

2 НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА eLIBRARY.RU : база данных / ООО «НЭБ». – Москва, [200 –]. – URL: http://elibrary.ru. – Режим доступа: по подписке;

3 Образовательная платформа ЮРАЙТ / ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ». – Москва, [200 –]. – URL: https://urait.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

4 Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система / ООО «Директ-Медиа». – Москва, [200 –]. – URL: https://biblioclub.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: http://www.biblioclub.ru;

5 Электронная библиотека // Научно-техническая библиотека СибГИУ : сайт. – Новокузнецк, [200 –]. – URL: http://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp;

6 Электронный каталог : сайт / Научно-техническая библиотека СибГИУ. – Новокузнецк, [199 –]. – URL: http://libr.sibsiu.ru. – URL: https://libr.sibsiu.ru.

в) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

– 7-Zip;
– ABBYY FineReader;
– Adobe Acrobat Reader;
– Astra Linux Special Edition;
– Kaspersky Endpoint Security;
– Microsoft Office;

– Microsoft Windows;
– OnlyOffice;
– WinRAR;
– Р7-Офис.

г) базы данных и информационно-справочные системы:

1 ГАРАНТ : справочно-правовая система / ООО «Правовой центр «Гарант». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.;

2 КонсультантПлюс : справочно-правовая система / ООО «Информационный центр АНВИК». – Новокузнецк, [199 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть библиотеки Сиб. гос. индустр. ун-та.;

3 Техэксперт : информационно-справочная система / ООО «Группа компаний «Кодекс». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.

11 Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины включает учебные аудитории, оснащенные оборудованием, компьютерной техникой, и техническими средствами обучения, в том числе:

- учебную аудиторию для проведения занятий лекционного типа, оборудованную учебной доской, экраном и мультимедийным проектором;
- учебную аудиторию для проведения занятий семинарского типа (практических занятий), оснащенную учебной доской;
- учебную аудиторию (помещения) для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, научно-техническую библиотеку СибГИУ.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) 38.04.01 «Экономика».

Составитель(и):

доцент Златицкая Юлия Александровна (кафедра экономики, учета и финансов. АО Кузнецкбизнесбанк).

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании кафедры.

Приложение

Аннотация
рабочей программы дисциплины «Механизмы финансирования инвестиционных проектов»

по направлению подготовки (специальности)
38.04.01 «Экономика»
(направленность (профиль): «Бизнес-планирование и управление инвестиционными проектами»)
форма обучения – Заочная форма

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– формирование комплекса знаний, умений и навыков в области экономических отношений в организации, возникающих в процессе разработки механизмов финансирования инвестиционных проектов.

Задачами учебной дисциплины являются:

– изучение особенностей финансирования инвестиционных проектов организации и принципов его организации;
– формирование комплекса теоретических знаний о современных формах и методах финансирования инвестиционных проектов;
– формирование навыков управления финансированием инвестиционных проектов;
– изучение основных коммуникаций и методов оценки финансовых рисков инвестиционных проектов.

2 Место учебной дисциплины в структуре ООП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина относится к учебным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений **Блока 1 «Дисциплины (модули)»** ООП по направлению подготовки (специальности) 38.04.01 «Экономика».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Коммуникации и риски инвестиционного проекта;
– Методики анализа финансовой отчетности;
– Финансовая математика и анализ рынков.

Учебная дисциплина дополняет знания и умения, получаемые по одновременно изучаемым и последующим учебным дисциплинам:

– Экономическая оценка ресурсного обеспечения бизнеса;
– Управление эффективностью и контроль реализации инвестиционного проекта;
– Экономическая диагностика инвестиционного рынка.

3 Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине

Процесс изучения учебной дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– Профессиональные компетенции

Наименование категории (группы) ПК	Код и наименование ПК	Код и наименование индикатора достижения ПК	Планируемые результаты обучения
	ПК-2: Способен управлять эффективностью, рисками и контролировать реализацию инвестиционного проекта производства продукции и услуг	ПК-2.1 Определяет ресурсы, необходимые для реализации инвестиционного проекта производства продукции и услуг, оценивает эффективность их использования	– знать: виды и условия использования финансовых ресурсов инвестиционных проектов; особенности анализа и принятия решений при выборе механизмов финансирования инвестиционного проекта; способы определения объема работ и источников финансирования инвестиционного проекта. – уметь: осуществлять поиск и анализ финансовой информации необходимой для разработки инвестиционных проектов.
		ПК-2.2 Определяет состав участников, этапы реализации инвестиционного проекта и производит контроль его промежуточных результатов	– знать: перечень участников и особенности использования коммуникационных технологий в процессе финансирования инвестиционных проектов; . – уметь: определять потребности в финансировании на разных этапах реализации инвестиционного проекта; принимать и обосновывать

			организационно-управленческие решения в процессе организации финансирования инвестиционных проектов .
		ПК-2.3 Выявляет, оценивает и управляет рисками для обеспечения качества реализации инвестиционного проекта	– знать: виды финансовых рисков инвестиционных проектов; методологию управления финансовыми рисками. – уметь: выполнять оценку уровня финансовых рисков проекта; собирать и анализировать финансовую информацию для управления инвестиционными рисками.

4 Объем учебной дисциплины

Сессия / курс		***ИТОГО***	***1 сессия / 2 курс***	***2 сессия / 2 курс***
Форма промежуточной аттестации				*экзамен*
Трудоёмкость	*академ. час.*	***144***	*36*	*108*
	зачетных единиц	***4***	*1*	*3*
Лекции, *академ. час.*		***4***	*2*	*2*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*		***0***	*0*	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*
Практические занятия, *академ. час.*		***4***	*0*	*4*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*
Курсовая работа / проект, *академ. час.*		***0***	*0*	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*
Консультации, *академ. час.*		***0***	*0*	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*
Самостоятельная работа, *академ. час.*		***127***	*34*	*93*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*
Контроль, *академ. час.*		***9***	*0*	*9*
в форме практической подготовки		***0***	*0*	*0*

5 Краткое содержание учебной дисциплины

В структуре учебной дисциплины выделяются следующие основные разделы (темы):

Раздел 1 Инвестиционные проекты как объекты финансирования (Особенности рынка капитала и его инструментарий. Понятие инвестиционного проекта как объекта финансирования и его структура. Понятия инвестиционной политики, инвестиционного климата и инвестиционного менеджмента. Финансовые риски в инвестировании. Инвестиционные проекты. Правила и принципы инвестирования. Виды, элементы, участники и этапы инвестиционных проектов. Сущность, цели, задачи, принципы и функции организации финансирования инвестиционной деятельности. Методы финансирования инвестиционных проектов. Формы финансирования инвестиционных проектов. Источники финансирования инвестиционной деятельности. Механизмы государственной поддержки инвестирования. Основные инструменты проектного финансирования. Стадии финансирования инвестиционных проектов.);

Раздел 2 Организация финансирования инвестиционных проектов (Механизмы инвестиционного рынка; методы, инструменты и специфику организации финансирования инвестиционных проектов.
Понятие, общая характеристика, основные экономические модели прямого инвестирования, проектного финансирования и венчурного финансирования. Кредитование инвестиционной деятельности. Кредитование капитальных вложений. Организация и условия финансирования капитальных вложений Прямое инвестирование. Основные механизмы, схемы и процедуры прямого инвестирования. Проектное финансирование. Краудфандинг. Основы венчурного финансирования. Стадии венчурного финансирования. Основные методы «выхода из инвестиций» (IPO, LBO, MBO, продажа доли стратегическому инвестору и др.): оценка сравнительной эффективности, актуальные юридические, организационные и финансовые аспекты. Участие государства в инвестиционной деятельности. Особенности использования коммуникационных технологий в процессе финансирования инвестиционных проектов. Виды финансовых рисков инвестиционных проектов. Анализ рисков.);

Раздел 3 Оценка финансовых ресурсов и управление финансированием инвестиционных проектов (Способы определения объема работ и источников финансирования инвестиционного проекта. Эффективность использования финансовых ресурсов. Оценка уровня финансовых рисков проекта. Методология управления финансовыми рисками. Основные методы экономической оценки финансовых ресурсов инвестиционных проектов, область их возможного применения. Методы руководства коллективом в процессе организации финансирования инвестиционных проектов. Разработка механизма и стратегии финансирования инвестиционных проектов. Основные методы

и инструменты разработки, принятия и обоснования организационно-управленческих решений в процессе финансирования инвестиционных проектов. Особенности анализа и принятия решений при выборе механизмов финансирования инвестиционного проекта. Регулирование инвестиционной деятельности со стороны государства.).

6 Составитель(и):

доцент Златицкая Юлия Александровна (кафедра экономики, учета и финансов. АО Кузнецкбизнесбанк).