

Дипломная работа



Основан в 1841 году



Научный руководитель:
Стародубова Нина
Николаевна, канд. экон.
наук, доцент

Исполнитель:
Майорова Татьяна
Сергеевна
Группа МФ-501

«Организация инвестиционного кредитования и проектного
финансирования в коммерческом банке»

ЧелГУ-2008



Объект исследования:

банковское инвестиционное кредитование и проектное финансирование.

Предмет исследования:

организация инвестиционного кредитования и проектного финансирования в Миасском отделении №4910 Уральского банка Сбербанка России (далее Банк).

Цель дипломной работы:

разработка рекомендаций по совершенствованию организации инвестиционного кредитования и проектного финансирования в коммерческом банке.



Для реализации указанной цели были поставлены следующие задачи:

1. Рассмотреть сущность и особенности банковского инвестиционного кредитования и проектного финансирования.
2. Охарактеризовать организацию инвестиционного кредитования и проектного финансирования в Сбербанке России.
3. Проанализировать кредитные операции Банка.
4. Сформулировать основные направления повышения эффективности банковского инвестиционного кредитования и проектного финансирования.
5. Выявить существующие проблемы и разработать предложения по совершенствованию механизма инвестиционного кредитования и проектного финансирования в Банке.
6. Оценить эффективность предложений по совершенствованию организации инвестиционного кредитования и проектного финансирования в Банке.

Отличия инвестиционного кредитования от проектного финансирования



Основан в 1841 году

Инвестиционное кредитование	Проектное финансирование
1. Участники	
Коммерческий банк	Коммерческие банки Инвестиционные банки Инвестиционные фонды и компании Хозяйствующие субъекты Лизинговые компании
2. Источники финансирования	
Банковский кредит	Банковский кредит Облигационные займы Долевое финансирование Собственные средства предприятий Финансовый лизинг Государственное финансирование
3. Обеспечение кредита	
Залог высоколиквидных активов заемщика Гарантия Поручительство	Поступление денежных средств по проекту Имущество, созданное в процессе инвестиционной деятельности
4. Контроль над реализацией проекта	
Коммерческий банк не вмешивается в процесс осуществления проекта	Коммерческий банк является активным участником инвестиционного проекта
5. Риски и доходность	
Более низкие	Более высокие



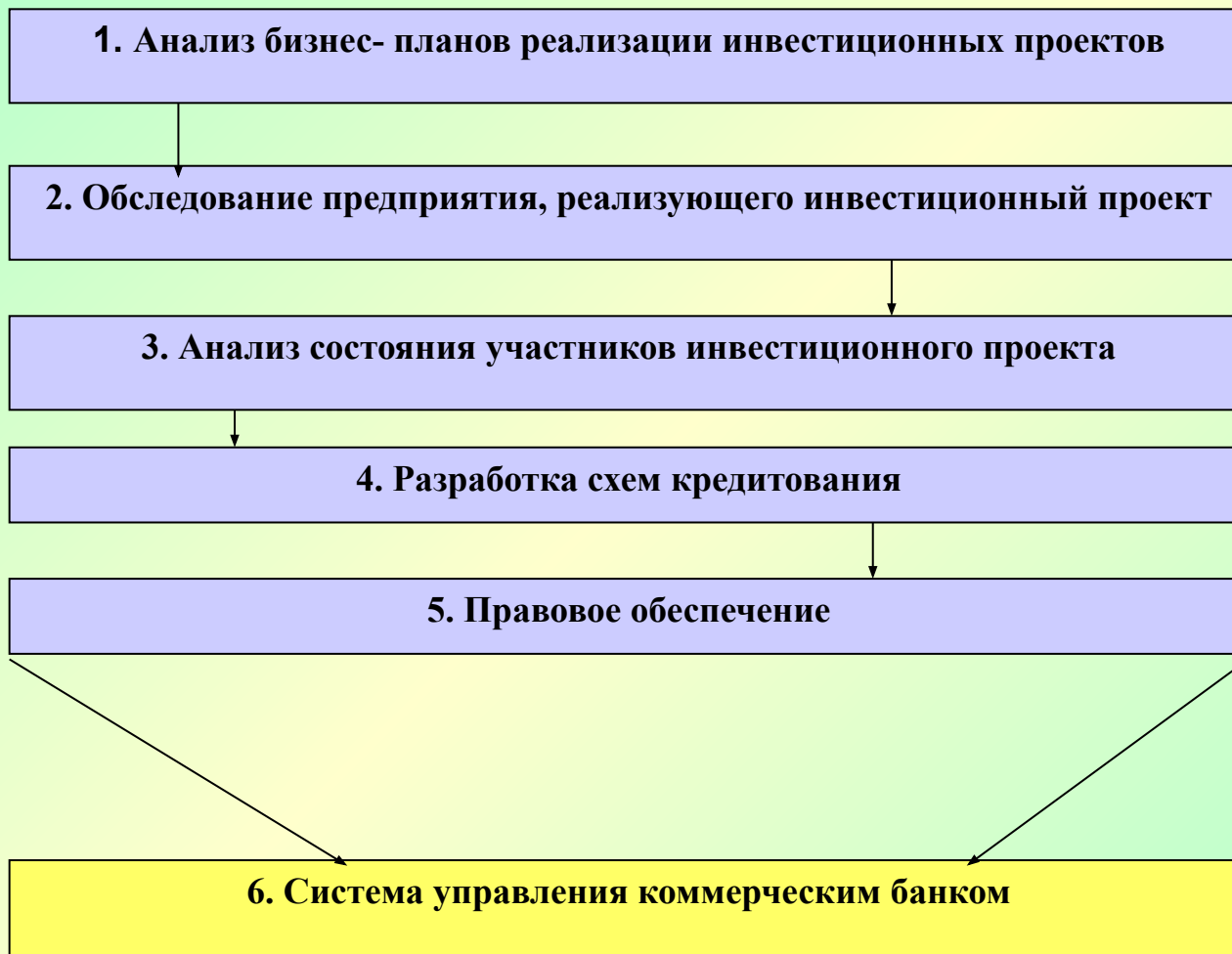
Инвестиционное кредитование - это участие банка в инвестиционном проекте в форме предоставления кредита на срок более одного года, при котором источником возврата кредита является вся хозяйственная и финансовая деятельность заемщика, включая доходы, генерируемые проектом.

Проектное финансирование - участие банка в инвестиционном проекте в форме предоставления кредитов на срок более одного года, при реализации которых возврат вложенных средств и получение доходов осуществляются на этапе эксплуатации проекта из выручки от реализации продукции и услуг, генерируемой самим проектом.

Механизм кредитования инвестиционных проектов в коммерческом банке



Основан в 1841 году



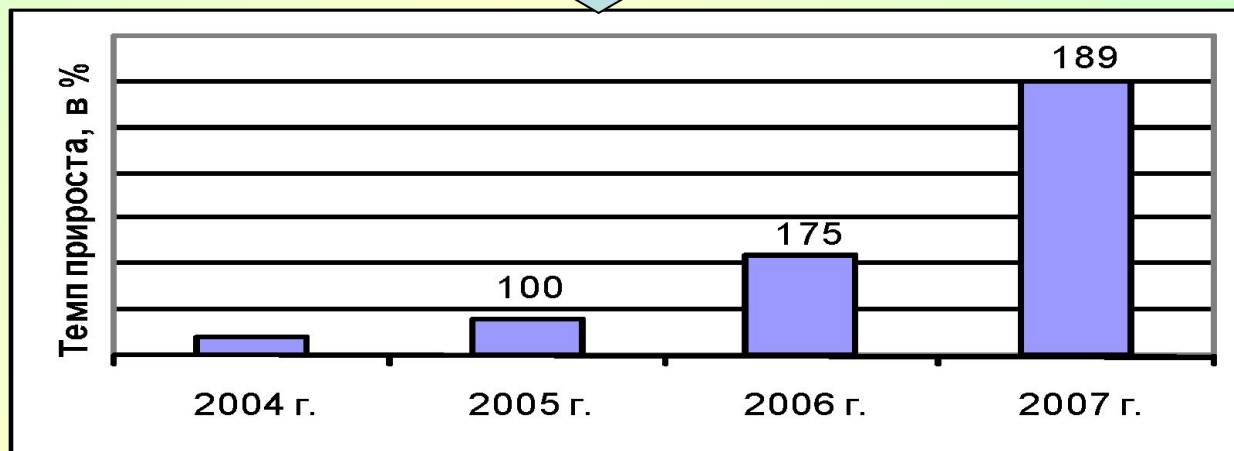
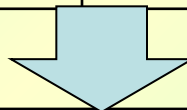
Рост объема кредитования инвестиционных проектов в Банке



Основан в 1841 году

Динамика кредитования инвестиционных проектов

Год	2004	2005	2006	2007
Проекты, шт.	2	4	11	30
Темп прироста, %		100	175	189

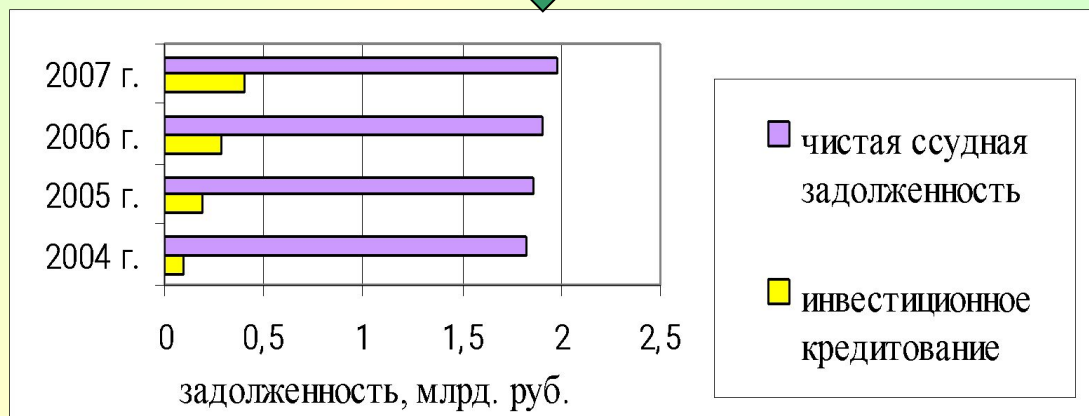
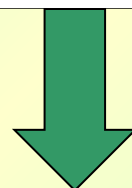
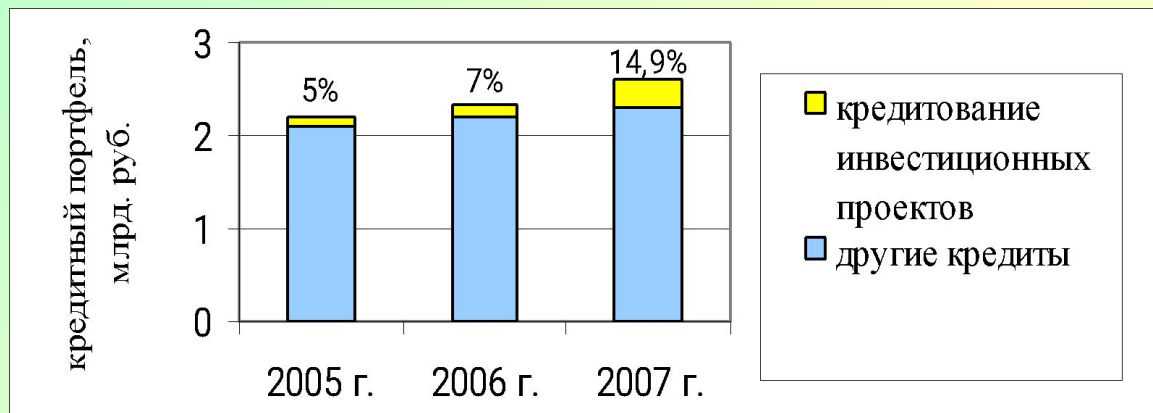


ЧелГУ-2008

Динамика инвестиционной задолженности Банка



Основан в 1841 году



Основные направления повышения эффективности банковского инвестиционного кредитования и проектного финансирования



Основан в 1841 году



Проблемы и рекомендации по совершенствованию механизма кредитования инвестиционных проектов в коммерческом банке



Основан в 1841 году

Проблемы	Пути решения	Результат
Проектные риски при долгосрочном кредитовании	Усиление роли государственных гарантий страхования проектных рисков Развитие межбанковского сотрудничества Изучение возможностей адаптации опыта мировой практики	Развитие рынка проектного финансирования
Длительность рассмотрения документов для получения кредита	Увеличение количества специалистов в области инвестиционного кредитования и проектного финансирования	Сокращение сроков рассмотрения кредитных документов различными службами Сбербанка России
Длительный период окупаемости проекта	Увеличение сроков инвестиционного кредитования Рассмотрение проектов в индивидуальном порядке	Увеличение прибыли Банка
Недостаточные знания специалистов Банка	Привлечение высококвалифицированных специалистов сторонних организаций	Снижение рисков при детальном анализе инвестиционных проектов
Отсутствие менеджмента инициатора	Полноценные маркетинговые исследования и анализ бизнес-плана проекта	Конкурентоспособность продукции проекта
Недостаточная точность оценки кредитоспособности Заемщика	Предусмотреть показатели, позволяющие прогнозировать будущее состояние предприятия на период реализации проекта	Повышение качества оценки кредитоспособности предприятия

*Рекомендации предприятиям, обратившимся в коммерческий банк
с просьбой о предоставлении им инвестиционных кредитов*



Основан в 1841 году

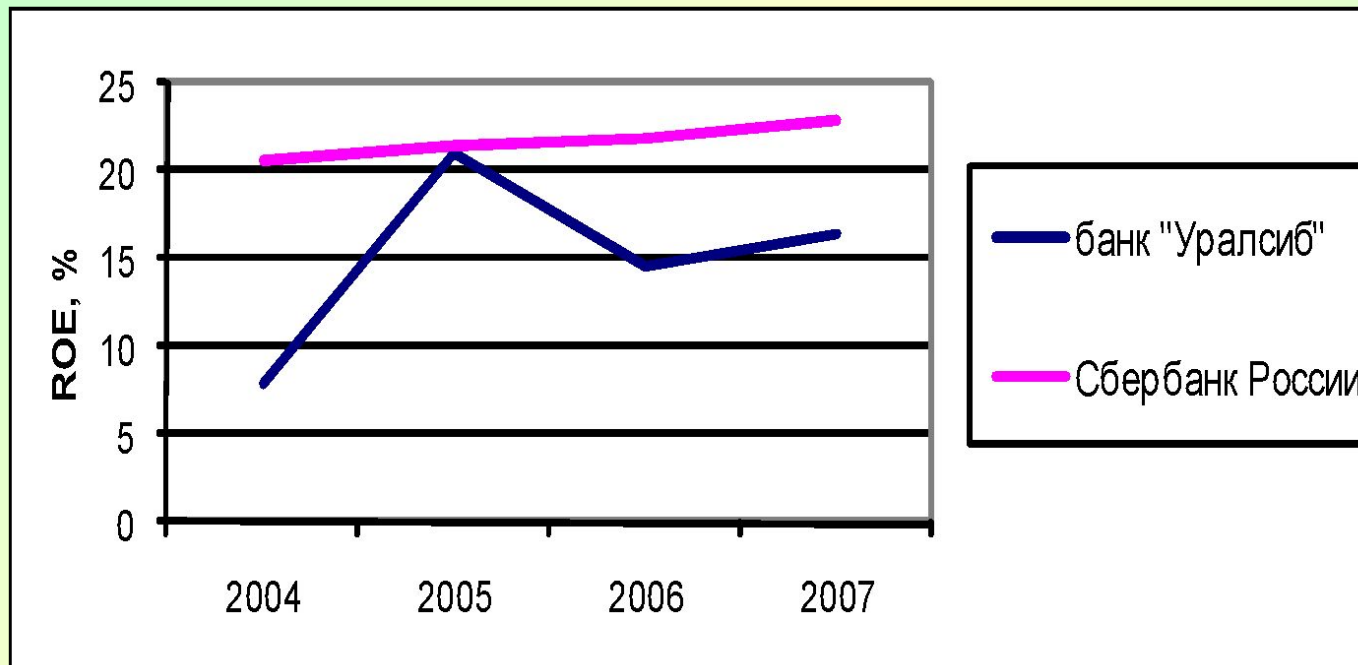
Проблема	Рекомендации
Недостаточность средств для обеспечения кредита	Поручительство платежеспособных предприятий или хороший залог Получение кредита с использованием лизинга Поэтапное предоставление обеспечения кредита
Наступление потерь от чрезвычайных ситуаций	Страхование имущества
Преждевременная оплата за услуги фирме, осуществляющей строительство	Оплата услуг после сдачи объекта или выполнения определенного этапа работ
Поставка товаров поставщиками (недостаточно средств для оплаты за товар, несвоевременность поставки товаров, фиктивность поставщика)	Заключение договоров с аккредитивной формой расчетов
Отсрочка действия проекта в виду отсутствия разрешительной документации на строительство	Своевременное оформление всех разрешительных документов на строительство

Рентабельность акционерного капитала



Основан в 1841 году

ROE = Чистая прибыль/Акционерный капитал



ЧелГУ-2008

Стоимость коммерческого банка



Основан в 1841 году

$$V = V_0 + V_{\text{доп}}$$

V₀ – стоимость банка при условии развития существующего бизнеса и видов продукции и услуг, предоставляемых банком;

V_{доп} – дополнительная стоимость банка, связанная с реализацией банком новых инвестиционных проектов, или стоимостная оценка перспектив его будущего роста, вычисляемая по формуле:

$$V_{\text{доп}} = \sum_{j=1}^n NPV_j$$

n – число новых инвестиционных проектов;

j – номер проекта.

$$V = V_0 + \sum_{j=1}^n NPV_j$$

№	NPV	№	NPV	№	NPV
1	13,561	11	16,002	21	19,002
2	12,752	12	19,455	22	17,009
3	25,236	13	21,326	23	21,248
4	13,760	14	14,325	24	28,256
5	22,310	15	16,009	25	25
6	16,253	16	15,269	26	22,357
7	21,526	17	14,358	27	17,329
8	16,325	18	17,003	28	15,002
9	15,023	19	11,377	29	21,223
10	19,789	20	19,226	30	15
Среднее значение NPV			18,08		
Сумма			542,311		