

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»  
(Финансовый университет)**

**Департамент банковского дела и монетарного регулирования  
Базовая кафедра «ВТБ: современная практика и  
технологии банковского бизнеса»  
Финансового факультета**

**Н.А. Ковалева**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы»,  
Профиль: «Финансы и банковское дело»

**Москва 2023**

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»  
(Финансовый университет)**

**Департамент банковского дела и монетарного регулирования  
Базовая кафедра «ВТБ: современная практика и  
технологии банковского бизнеса»  
Финансового факультета**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и  
методической работе

\_\_\_\_\_ Е.А. Каменева

«24» мая 2023 г.

**Н.А. Ковалева**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.03.01 «Экономика»,  
Профиль: «Финансы и банковское дело»

*Рекомендовано Ученым советом Финансового факультета  
(протокол № 34 от 16 мая 2023 г.)*

*Одобрено учебно-научным Департаментом  
банковского дела и монетарного регулирования  
(протокол № 18 от 11 мая 2023 г.)*

**Москва 2023**

## Содержание

1. Наименование дисциплины	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	6
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	6
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	7
5.1. Содержание дисциплины	7
5.2. Учебно – тематический план	8
9	
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	11
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	11
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	12
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	17
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	36
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	36
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	37

## 1. Наименование дисциплины

Дисциплина «Инвестиционный банковский бизнес».

## 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Для студентов, для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», Профиль: «Финансы и банковское дело».

Таблица 1

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПKN-3	Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты	1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач. 2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям. 3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области. 4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по	1. <i>Знать</i> – основные методы сбора, обработки и статистического анализа данных об инвестиционном банковском бизнесе <i>Уметь</i> – применять инструменты сбора, обработки и статистического анализа показателей инвестиционного банковского бизнеса 2. <i>Знать</i> – современные подходы к формированию портфеля ценных бумаг с различным уровнем риска <i>Уметь</i> – применять современные методы оценки риска инвестиций в ценные бумаги 3. <i>Знать</i> – современные приемы прогнозирования и планирования в сфере инвестиционного банкинга: <i>Уметь</i> - составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банковского бизнеса; 4. <i>Знать</i> – современные инструменты и методы анализа инвестиционного банковского бизнеса <i>Уметь</i> – осуществлять анализ

		принятию финансово-экономических решений.	инвестиционного банковского бизнеса
ПКП-2	Способность готовить информационно-аналитическое обеспечение деятельности банков и финансовых институтов, организаций различных отраслей экономики, разрабатывать прогнозы и планы, осуществлять мониторинг, анализ и контроль за ходом их выполнения	<p>1. Применяет современные методы анализа и оценки деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации.</p> <p>2. Демонстрирует определение эффективных направлений развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности.</p> <p>3. Демонстрирует умение осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение.</p>	<p>1. <i>Знать</i> - современные инструменты и методы анализа операций в рамках инвестиционного банковского бизнеса; <i>Уметь</i> - осуществлять анализ в рамках инвестиционного банковского бизнеса;</p> <p>2. <i>Знать</i> - современные финансовые продукты и услуги в области инвестиционного банковского бизнеса; <i>Уметь</i> - использовать инновационные инструменты для инвестиционного банковского бизнеса;</p> <p>3. <i>Знать</i> - современные приемы прогнозирования и планирования в сфере инвестиционного банковского бизнеса; <i>Уметь</i> - составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банковского бизнеса;</p>
ПКП-3	Способность рассчитывать, анализировать, интерпретировать состояние и тенденции развития финансового рынка, осуществлять консультирование его участников, в том числе на основе зарубежного опыта	<p>1. Демонстрирует владение отдельными инструментами и методами финтеха для решения профессиональных задач на микро-и макроуровне, в том числе на уровне финансового рынка и отдельных его институтов.</p> <p>2. Демонстрирует понимание сущности и природы рисков денежно-кредитной и финансовой сферы.</p> <p>3. Владеет методами анализа и оценки рисков деятельности</p>	<p>1. <i>Знать</i> - современные финансовые технологии, используемые в операциях инвестиционного банковского бизнеса; <i>Уметь</i> - осуществлять разработку инвестиционных банковских продуктов с использованием финтеха;</p> <p>2. <i>Знать</i> – основные виды рисков в области инвестиционного банковского бизнеса; <i>Уметь</i> - использовать инструменты управления рисками в сфере инвестиционного банковского бизнеса;</p> <p>3.</p>

	<p>организаций, в том числе финансово-кредитных и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности, применяет финансовые инструменты для минимизации потерь финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики, финансовых органов, публично-правовых образований.</p> <p>4. Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста</p>	<p><i>Знать</i> - современные финансовые технологии, применимые для прогнозирования и управления рисками в сфере инвестиционного банковского бизнеса;</p> <p><i>Уметь</i> - составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банковского бизнеса;</p> <p>4.</p> <p><i>Знать</i> - современные методы мониторинга, анализа и контроля в сфере инвестиционного банковского бизнеса;</p> <p><i>Уметь</i> - применять требования национальных и международных стандартов для мониторинга и анализа в сфере инвестиционного банковского бизнеса.</p>
--	---	--

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный банковский бизнес» входит в цикл профиля (элективный) ОП «Экономика и финансы», Профиль: «Финансы и банковское дело» по направлению подготовки 38.03.01 – Экономика.

### 4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 2

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7 (в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>3/108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
<i>Лекции</i>	<i>16</i>	<i>16</i>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<i>18</i>	<i>18</i>
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>74</b>	<b>74</b>
Вид текущего контроля	<i>Контрольная работа</i>	<i>Контрольная работа</i>
Вид промежуточной аттестации	<i>зачет</i>	<i>зачет</i>

## **5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий**

### **5.1. Содержание дисциплины**

#### **Тема 1. Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционного банковского бизнеса**

Понятие инвестиционного банковского бизнеса, его сущность и содержание. Цели инвестиционного банковского бизнеса. Инвестиционные банковские продукты, услуги, операции. Особенности инвестиционного банковского бизнеса в России и за рубежом. Институты, занимающиеся инвестиционным банковским бизнесом: универсальные банки, специализированные банки. Основные направления инвестиционного банковского бизнеса: посредническая деятельность банков на рынке капиталов, корпоративное финансирование, инвестиционное кредитование и проектное финансирование. Характеристика и особенности рисков инвестиционного банковского бизнеса.

#### **Тема 2. Посредническая деятельность в инвестиционном банковском бизнесе**

Организация выпуска и размещения ценных бумаг. Организация первичного публичного предложения акций на рынке ценных бумаг (IPO). Организация повторного публичного размещения акций (SPO). Проведение private placement. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг и его виды. Порядок принятия решений об андеррайтинге. Распределение обязанностей и ответственности при андеррайтинге облигаций между подразделениями банка. Создание эмиссионного синдиката и особенности деятельности банков – участников синдиката. Роль и функции головного банка синдиката. Секьюритизация активов. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Механизм проведения секьюритизации. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Управление активами клиентов.

#### **Тема 3. Организация корпоративного финансирования**

Общая характеристика продуктов и услуг, связанных с корпоративным финансированием. Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний.

Горизонтальные и вертикальные слияния. Обратные поглощения. Дочерние слияния. Выкуп компаний менеджерами с использованием финансового рычага. Особенности финансирования слияний и поглощений. Методы и виды финансирования слияний и поглощений. Организация сделок по слиянию и поглощению. Консультирование клиентов банка по стратегии, тактике и выбору целей для слияния и поглощения. Поиск стратегического инвестора для компании.

#### **Тема 4. Инвестиционное кредитование и проектное финансирование**

Инвестиционное кредитование: сущность, механизмы и инструменты. Роль Современная практика инвестиционного кредитования в российских банках. Сущность проектного финансирования, его инструменты и составные элементы. Особенности проектного финансирования и его отличия от долгосрочного кредитования. Преимущества проектного финансирования для инициаторов проекта. Стадии реализации проекта и их характеристика. Типовые требования кредиторов к спонсорам проекта. Банк как финансовый консультант при проектном финансировании. Роль банка как организатора займов при проектном финансировании. Место и роль кредиторов в проектном финансировании. Финансовая структура проекта. Распределение обязанностей и ответственности между структурными подразделениями банка при организации работы по проектному финансированию. Особенности управления рисками проектного финансирования.

#### **5.2. Учебно – тематический план**

Таблица 3

№ п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				Формы текущего контроля успеваемости	
		Всего	Контактная работа- Аудиторная работа		Самостоятель ная работа		
			Общая в т.ч.:	Лекции			Семинары, практические занятия
1.	Теоретические, институциональн ые и правовые основы инвестиционного	26	8	4	4	18	Опрос Выступления студентов Решение тестов



	банковского бизнеса						
2.	Посредническая деятельность в инвестиционном банковском бизнесе	28	9	4	4	19	Опрос Выступления студентов Решение тестов Решение ситуационных задач Аналитическая записка
3.	Организация корпоративного финансирования	28	9	4	6	19	Опрос Выступления студентов Решение тестов Решение ситуационных задач Аналитическая записка
4.	Инвестиционное кредитование и проектное финансирование	26	8	4	4	18	Опрос Выступления студентов Решение тестов Решение ситуационных задач Проведение круглого стола
	В целом по дисциплине	108	34	16	18	74	Согласно учебному плану: контрольная работа
	Итого в %	100	31	47	53	69	

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Теоретические, институциональные и правовые основы	Понятие инвестиционного банковского бизнеса, ее сущность и содержание. Особенности инвестиционной деятельности банков в современных условиях.	Устный опрос. Интерактив – групповое обсуждение

инвестиционного банковского бизнеса	<p>Основные направления инвестиционного банковского бизнеса.</p> <p>Правовая основа инвестиционного банковского бизнеса.</p> <p>Характеристика и особенности рисков инвестиционного банковского бизнеса.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8: 1,2,3,7,11,12,13; раздел 9: 3.</i></p>	<p>нормативных документов, используемых для организации и ведения инвестиционного банковского бизнеса, дискуссия.</p> <p>Обсуждение выступления на тему «Инвестиционный банковский бизнес в условиях цифровизации».</p>
Тема 2. Посредническая деятельность в инвестиционном банковском бизнесе	<p>Сущность и цели деятельности банков на рынке капиталов.</p> <p>Инвестиционная деятельность банка на рынке капиталов от своего имени и за свой счет.</p> <p>Андеррайтинг ценных бумаг.</p> <p>Создание эмиссионного синдиката и особенности деятельности банков – участников синдиката.</p> <p>Управление активами клиентов.</p> <p>Секьюритизация активов.</p> <p>Посредничество в процессе инвестирования в недвижимость и другие реальные активы.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8: 3, 4, 5, 6, 7, 8; раздел 9: 1, 2, 9.</i></p>	<p>Устный опрос.</p> <p>Обсуждение аналитической записки.</p> <p>Обсуждение выступления на тему «Секьюритизация активов». Решение тестов.</p> <p>Интерактив – групповое обсуждение алгоритма решения тестов.</p>
Тема 3. Организация корпоративного финансирования	<p>Цели и задачи деятельности банка по корпоративному финансированию.</p> <p>Банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием.</p> <p>Консультирование клиентов по вопросам финансирования сделок по слияниям и поглощениям.</p> <p>Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний.</p> <p>Проведение операций маклера и брокера в сфере слияний и поглощений.</p> <p>Поиск стратегического инвестора для компаний.</p> <p>Организаций частного размещения акций компаний.</p> <p>Другие консультационные услуги банка.</p> <p><i>Рекомендуемые источники: раздел 8: 2, 11,12,13; раздел 9: 3, 4.</i></p>	<p>Устный опрос.</p> <p>Обсуждение аналитической записки.</p> <p>Обсуждение выступления на тему «Способы финансирования сделок слияний- поглощений».</p> <p>Решение задач по теме.</p> <p>Интерактив – групповое обсуждение алгоритма решения задач.</p>
Тема 4. Инвестиционное кредитование и проектное финансирование	<p>Сущность проектного финансирования, его инструменты и составные элементы.</p> <p>Особенности проектного финансирования и его отличия от инвестиционного кредита.</p> <p>Стадии реализации проекта и их</p>	<p>Устный опрос.</p> <p>Обсуждение аналитической записки.</p> <p>Обсуждение</p>

	<p>характеристика.          Организация работы банка как финансового консультанта.          Виды работы, проводимой банком в качестве финансового консультанта.          Организация работы банка в качестве управляющего займами.          Место и роль кредиторов в реализации проектного финансирования.          Риски проектного финансирования и управление ими.  <i>Рекомендуемые источники: раздел 8: 4, 6, 8, 9; раздел 9: 3,5.</i></p>	<p>выступления на тему «Управление рисками при проектном финансировании».          Решение задач по теме.          Интерактив – групповое обсуждение алгоритма решения задач.          Проведение круглого стола</p>
--	--	--

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 5

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1. Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционного банковского бизнеса	Институты, занимающиеся инвестиционным банковским бизнесом: универсальные банки, специализированные банки. Особенности их функционирования в условиях санкционного давления. Создание финансовых супермаркетов	Изучение литературы, законодательной и нормативной базы по вопросам инвестиционной деятельности банков. Подготовка аналитической записки.
2. Посредническая деятельность в инвестиционном банковском бизнесе	Секьюритизация активов. Понятие классической и синтетической секьюритизации. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Порядок проведения секьюритизации	Изучение литературы, законодательной и нормативной базы по вопросам операций банка на рынке капиталов. Подготовка аналитической записки. Подготовка выступлений. Решение ситуационных задач.
3. Организация корпоративного финансирования	Поиск стратегического инвестора для компании. Организация частного размещения акций компании. Другие консультационные услуги	Изучение литературы, законодательной и нормативной базы по вопросам операций слияния-поглощения. Подготовка аналитической записки. Подготовка выступлений. Решение ситуационных задач. Подготовка контрольной работы.

4.Инвестиционное кредитование и проектное финансирование	Порядок принятия банком решений об участии в проектном финансировании. Распределение обязанностей и ответственности между структурными подразделениями банка при организации работы по проектному финансированию	Изучение литературы, законодательной и нормативной базы по вопросам проектного финансирования банками. Подготовка аналитической записки. Подготовка к дискуссии. Решение ситуационных задач. Подготовка к выступлению на круглом столе
--	--	--

## 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

### Примерные темы контрольных работ

1. Синдицированное кредитование как перспективное направление кредитования коммерческими банками реального сектора экономики.
2. Операции коммерческих банков с драгоценными металлами и камнями.
3. Основные направления деятельности российских банков на рынке ценных бумаг.
4. Коммерческий банк как финансовый посредник на инвестиционном рынке.
5. Проблемы участия российских коммерческих банков в инвестиционном процессе.
6. Участие коммерческих банков в проектном финансировании.
7. Роль и особенности кредитно-инвестиционной деятельности банков в современной экономике.
8. Сбережения населения как источник кредитно-инвестиционной деятельности коммерческих банков.
9. Инвестиционные риски коммерческих банков: аспекты оценки и регулирования.
10. Практика использования инвестиционного кредитования в осуществлении жилищного строительства.
11. Формирование инвестиционного портфеля коммерческого банка: проблемы и перспективы.
12. Стратегические проблемы развития банковского инвестирования производственной деятельности.

13. Анализ и оценка инвестиционной деятельности банка (на примере конкретного банка).
14. Содержание подготовительного этапа андеррайтинга облигаций.
15. Особенности управления инвестиционным портфелем ценных бумаг коммерческого банка в современных условиях

### Примеры заданий контрольной работы с описанием

Тема 1: «Анализ и оценка инвестиционной деятельности банка (на примере конкретного банка)».

*Задание:*

- самостоятельно выбрать студентом (в рамках группы) объект исследования (банк); банки внутри одной группы не должны повторяться;
- на основе данных отчетности, а также иной доступной информации по исследуемому банку провести анализ его инвестиционной деятельности;
- подготовить мотивированное заключение по результатам анализа по следующим направлениям:
  - динамика инвестиционных операций банка
  - оценка структуры инвестиционного портфеля
  - предоставляемые инвестиционные продукты и условия их предоставления.

*Описание.*

Выявить:

- какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг осуществляет кредитная организация;
- проводит ли банк сделки слияния/поглощения;
- проводит ли банк сделки секьюритизации;
- предлагает ли банк нетрадиционные инвестиционные продукты, связанные корпоративным финансированием;
- предлагает ли банк услуги по проектному финансированию, каковы его условия?

Тема 2: "Содержание подготовительного этапа андеррайтинга облигаций».

*Задание:*

изложить действия банка и эмитента на 1-м этапе андеррайтинга облигаций.

*Описание.*

Действия на подготовительном этапе:

- получение мандата на организацию выпуска ценных бумаг (письмо эмитента, в котором он подтверждает в письменной форме свое желание сотрудничать с данным банком в процессе выпуска ценных бумаг и обязуется не заключать аналогичных соглашений с другими банками);

- заключение банком и эмитентом договора об организации выпуска ценных бумаг (оказание услуг по организации выпуска за соответствующее вознаграждение: обязательства банка, касающиеся предоставления услуг по организации выпуска ценных бумаг, а также обязательства эмитента совершить необходимые действия в целях организации выпуска, связанные, например, с предоставлением организатору необходимых материалов, раскрытием информации и т. д.);

- анализ банком рынка и самого эмитента;

- определение необходимости в финансировании и выработка параметров выпуска;

- подготовка и передача документов для государственной регистрации выпуска;

- поиск инвесторов и предварительная работа с ними (pre-sale) (разработка схемы организации первичного размещения, формирование эмиссионного

синдиката и всей инфраструктуры выпуска и размещения (депозитарное обслуживание, торговая площадка, услуги платежного агента));

- проведение маркетинга выпускаемых ценных бумаг (подготовка информационного меморандума, организация «road-show», Интернет – конференций и т. д.) и подготовка рынка к предстоящему размещению;

- формирование синдиката. Заключение договоров андеррайтинга с участниками синдиката.

Анализ, выполненный студентом при написании контрольной работы, должен быть качественным, с соответствующими выводами.

#### Примерные темы и структура аналитической записки.

##### 1. Секьюритизация активов.

*Структура работы:* понятие классической и синтетической секьюритизации. Требования к активам, подлежащим секьюритизации.

Порядок проведения секьюритизации. Практический пример проведения секьюритизации

##### 2. Развитие инвестиционных институтов в России.

*Структура работы:* институты, занимающиеся инвестиционным банкингом: универсальные банки, специализированные банки, небанковские финансовые институты. Особенности их функционирования.

Создание финансовых супермаркетов. Сравнительная характеристика их деятельности.

##### 3. Нетрадиционные инвестиционные банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием.

*Структура работы:* поиск стратегического инвестора для компании.

Организация частного размещения акций компании. Другие консультационные услуги. Их сравнительная характеристика на практических примерах.

#### 4. Особенности организации проектного финансирования.

*Структура работы:* порядок принятия банком решения об участии в проектном финансировании. Распределение обязанностей и ответственности между структурными подразделениями банка при организации работы по проектному финансированию. Практический пример организационной структуры инвестиционного банка при осуществлении проектного финансирования.

#### 5. Особенности проведения инвестиционного кредитования в жилищном строительстве

*Структура работы:* порядок принятия банком решения о предоставлении инвестиционного кредита застройщику. Взаимодействие механизмов начисления процентов за пользование инвестиционным кредитом и на средства на эскроу счете. Практический пример осуществления инвестиционного кредитования в жилищном строительстве.

#### Примерные темы дискуссий

1. Проектное финансирование как направление инвестиционного банковского бизнеса
2. Основные отличия проектного финансирования от долгосрочного кредита
3. Основные этапы проектного финансирования
4. Особенности организации работы банка по проектному финансированию
5. Особенности деятельности банка как финансового консультанта при проектном финансировании
6. Особенности работы банка со спонсорами проекта
7. Распределение обязанностей и ответственности в банке при организации проектного финансирования
8. Роль и место финансового моделирования при организации работы по проектному финансированию



9. Достоинства и недостатки универсального банка и небанковского финансового института при организации работы по проектному финансированию
10. Основные виды инвестиционной деятельности банков.
11. Кредит банка - как источник формирования инвестиций. Способы инвестиционного кредитования.

Тема Круглого стола:

«Проектное финансирование: основные направления и приоритеты в работе банка»

**Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости**

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях Департамента

**7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

**Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний**

Таблица 6

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
<b>ПКН-3</b> Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты	1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.	1. <i>Знать</i> – основные методы сбора, обработки и статистического анализа данных об инвестиционном банковском бизнесе <i>Уметь</i> – применять инструменты сбора, обработки и статистического анализа показателей инвестиционного банковского бизнеса	<p align="center"><b>Задание 1</b></p> Какие статистические и фактические данные, из каких источников применяют коммерческие банки для принятия инвестиционных решений на рынке ценных бумаг? Ответ обоснуйте <p align="center"><b>Задание 2</b></p> Трастовые операции банков: 1) получили развитие в отечественной практике; 2) имеют место в странах англо-американской правовой системы; 3) предполагают переход права собственности на имущество, передаваемое в управление, к управляющему; 4) аналогичны деятельности по доверительному управлению имуществом; 5) не предполагают перехода права собственности к агенту-управляющему
	2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям.	2. <i>Знать</i> – современные подходы к формированию портфеля ценных бумаг с различным уровнем риска <i>Уметь</i> – применять современные методы оценки риска инвестиций в ценные	<p align="center"><b>Задание 1</b></p> Используя статистические данные о состоянии портфеля ценных бумаг коммерческих банков в 2017-2022 годах провести анализ структуры банковского портфеля. Сделать выводы об уровне риска банковского портфеля <p align="center"><b>Задание 2</b></p>

		бумаги	Критерии, модели и технологии формирования торгового, инвестиционного портфелей банки раскрывают в документах: 1) учетной политики банка; 2) кредитной политики банка; 3) депозитной политики банка; 4) инвестиционной политики банка; 5) бизнес-плана банка на долгосрочную перспективу
	3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.	3. <i>Знать</i> – современные приемы прогнозирования и планирования в сфере инвестиционного банковского бизнеса; <i>Уметь</i> - составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банковского бизнеса;	<b>Задание 1</b> Синергетический эффект от слияния выражается следующей формулой: a. $V(AB) = (V(A) \times V(B))$ b. $V(AB) = (V(A) + V(B))$ c. $V(AB) = (V(A) : V(B))$ d. $V(AB) = (V(A) - V(B))$ e. $V(ABC) = (V(A) + V(B) + V(C))$
	4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и	4. <i>Знать</i> – современные инструменты и методы анализа инвестиционного банковского бизнеса <i>Уметь</i> – осуществлять анализ инвестиционного	<b>Задание 2</b> «Финансовый рычаг» в сделках слияний и поглощений, как правило, составляет a. 10-20% b. 30-40% c. 40-50% d. 50-60% e. 70-80%  <b>Задание 1</b> Возникновение синергетического эффекта от слияния или поглощения обуславливается a. оптимизацией взаимодополняющих видов деятельности b. улучшения взаимодействия менеджмента c. расширением географии присутствия

	рекомендации по принятию финансово-экономических решений.	банковского бизнеса	<p>d. укреплением позиций на рынке</p> <p>e. внедрением инноваций</p> <p><b>Задание 2</b></p> <p>Организуя первичное публичное предложение акций компании на организованном рынке (IPO), банк получает доход в форме:</p> <p>a. дивидендов</p> <p>b. разницы курсов на одни и те же ценные бумаги на различных биржах</p> <p>c. комиссионного вознаграждения</p> <p>d. процентов</p> <p>e. купонного дохода</p>
<p><u>ПКП-2</u></p> <p>Способность готовить информационно-аналитическое обеспечение деятельности банков и финансовых институтов, организаций различных отраслей экономики, разрабатывать прогнозы и планы, осуществлять мониторинг, анализ и контроль за ходом их выполнения</p>	1. Применяет современные методы анализа и оценки деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации.	<p>1.</p> <p><b>Знать</b> - современные инструменты и методы анализа операций инвестиционного банковского бизнеса;</p> <p><b>Уметь</b> - осуществлять анализ инвестиционного банковского бизнеса;</p>	<p><b>Задание 1</b></p> <p>Какие виды услуг предлагают российские банки-брокеры клиентам на современном этапе? Дайте развернутый ответ</p> <p><b>Задание 2</b></p> <p>Банк А имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Резидент РФ — юридическое лицо выступает учредителем доверительного управления и размещает в банке А денежные средства, предназначенные для инвестирования в корпоративные ценные бумаги с рыночной доходностью. Учредитель доверительного управления размещает в банке денежные средства в сумме 5320 тыс. руб. на четыре года и планирует по истечении данного четырехлетнего периода получить сумму денежных средств в размере 7700 тыс. руб.</p> <p><b>Требуется:</b></p> <p>1. Определите, означают ли отношения доверительного управления ценными бумагами переход права собственности на объект доверительного управления к доверительному</p>

	<p>2. Демонстрирует определение эффективных направлений развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности.</p> <p>3. Демонстрирует умение осуществлять мониторинг реализации прогнозов,</p>	<p>2. <b>Знать</b> - современные финансовые продукты и услуги в области инвестиционного банковского бизнеса; <b>Уметь</b> - использовать инновационные инструменты для инвестиционного банковского бизнеса;</p> <p>3. <b>Знать</b> - современные приемы прогнозирования и</p>	<p>управляющему.</p> <p>1. Что может выступать объектом доверительного управления для банков — доверительных управляющих?</p> <p>1. Какие варианты управления имуществом клиента может предложить банк в рамках договора доверительного управления?</p> <p>1. В какие ценные бумаги (с каким уровнем ставки доходности) банк как доверительный управляющий должен инвестировать денежные средства клиента, чтобы обеспечить ему необходимый уровень доходности по истечении четырех лет?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Какие инновационные продукты и услуги появились в деятельности инвестиционных банков в условиях цифровизации? Дайте развернутый ответ.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Дайте характеристику и оценку тенденций развития применения инструментов робоэдвайзинга в деятельности инвестиционных банков.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Показатель EBITDA – это ...</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>прибыль после уплаты процентов и налогов</li> <li>прибыль до уплаты процентов и налогов</li> <li>убытки, полученные по итогам года</li> <li>убытки прошлых лет</li> <li>нераспределенная прибыль прошлых лет</li> </ol> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Источниками финансирования сделок слияния и</p>
--	---	---	--

	стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение.	планирования в сфере инвестиционного банковского бизнеса; <b>Уметь</b> - составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банковского бизнеса;	поглощения в российской практике могут быть: а. резервные фонды банка б. ассигнования из бюджетов всех уровней с. МБК д. иностранные инвестиции е. пожертвования благотворительных фондов
<u>ПКП-3</u> Способность рассчитывать, анализировать, интерпретировать состояние и тенденции развития финансового рынка, осуществлять консультирование его участников, в том числе на основе зарубежного опыта	1. Демонстрирует владение отдельными инструментами и методами финтеха для решения профессиональных задач на микро-и макроуровне, в том числе на уровне финансового рынка и отдельных его институтов.  2. Демонстрирует понимание сущности и природы рисков денежно-кредитной и финансовой сферы.	1. <b>Знать</b> - современные финансовые технологии, используемые в операциях инвестиционного банковского бизнеса; <b>Уметь</b> - осуществлять разработку инвестиционных банковских продуктов с использованием финтеха; 2. <b>Знать</b> - основные виды рисков в области инвестиционного банковского бизнеса; <b>Уметь</b> - использовать инструменты управления рисками в сфере инвестиционного банковского бизнеса;	<b>Задание 1</b> Оцените возможность применения банками-депозитариями блокчейн-технологии при осуществлении депозитарной деятельности. <b>Задание 2</b> Каким образом на современном этапе Банк России реализует механизмы контроля с помощью SupTech инструментов за деятельностью профессиональных участников? Дайте развернутый ответ  <b>Задание 1</b> Принимая решение об участии в проектном финансировании, кредитная организация анализирует: а. финансовое состояние инициаторов проекта б. риски основной деятельности инициаторов проекта с. возможность сгенерированного проектом денежного потока возместить предоставленный кредит и проценты по нему д. все имеющиеся альтернативные источники финансирования е. возможность корпоративного финансирования <b>Задание 2</b>

	<p>3. Владеет методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово-кредитных и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности, применяет финансовые инструменты для минимизации потерь финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики, финансовых органов, публично-правовых образований.</p> <p>4. Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы и ее</p>	<p>3. <b>Знать</b> - современные финансовые технологии, применимые для прогнозирования и управления рисками в сфере инвестиционного банковского бизнеса <b>Уметь</b> - составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банковского бизнеса</p> <p>4. <b>Знать</b> - современные методы мониторинга, анализа и контроля за деятельностью инвестиционных банков.</p>	<p>К способам финансирования сделок слияния и поглощения в мировой практике относятся:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>а. самофинансирование</li> <li>б. вексельное кредитование</li> <li>с. получение МБК</li> <li>д. гибридное финансирование</li> <li>е. получение кредита Всемирного банка</li> </ol> <p><b>Задание 1</b></p> <p>Целями секьюритизации являются:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>а. удлинение сроков привлечения средств</li> <li>б. диверсификация источников финансирования</li> <li>с. повышение стоимости финансирования</li> <li>д. увеличение баланса банка</li> <li>е. повышение доходности на собственный капитал</li> </ol> <p><b>Задание 2</b></p> <p>К способам определения цены размещения акций при сделках IPO являются следующие способы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>а. формирование книги заявок</li> <li>б. фиксированная цена</li> <li>с. бухгалтерская цена</li> <li>д. рыночная цена</li> <li>е. структурно-рациональная цена</li> </ol> <p><b>Задание 1</b></p> <p>К банковской модели финансового рынка относится:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Определяющее значение банковского кредитования в обеспечении ресурсами инвестиционных потребностей фирм;</li> <li>2) Доминирование финансовых рынков прямого</li> </ol>
--	---	--	--

	институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста	<p><b>Уметь</b> - применять требования национальных и международных стандартов для мониторинга и анализа инвестиционного банковского бизнеса</p>	<p>доступа к привлечению финансовых ресурсов;</p> <p>3) Выполнение банками функции основных финансовых посредников;</p> <p>4) Приоритет рынка ценных бумаг в обеспечении инвестиционных потребностей фирм.</p> <p><b>Задание 2</b></p> <p>Трастовые операции банков:</p> <p>1) получили развитие в отечественной практике;</p> <p>2) имеют место в странах англо-американской правовой системы;</p> <p>3) предполагают переход права собственности на имущество, передаваемое в управление, к управляющему;</p> <p>4) аналогичны деятельности по доверительному управлению имуществом;</p> <p>5) не предполагают перехода права собственности к агенту-управляющему.</p>
--	--	--	--



### **Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету**

1. Понятие инвестиционного банковского бизнеса, его сущность и содержание.
2. Инвестиционные банковские продукты, услуги, операции.
3. Особенности инвестиционного банковского бизнеса в современных условиях.
3. Цели инвестиционного банковского бизнеса в условиях санкционного давления на российскую экономику.
4. Основные направления инвестиционного банковского бизнеса.
5. Правовая основа инвестиционного банковского бизнеса.
6. Институты, занимающиеся инвестиционным банковским бизнеса: универсальные банки, специализированные банки.
7. Создание финансовых супермаркетов. Позитивные и негативные стороны этого процесса в условиях глобализации рынка финансовых услуг.
8. Характеристика и особенности рисков инвестиционного банковского бизнеса.
9. Комплексный характер рисков инвестиционного банковского бизнеса.
10. Сущность и цели деятельности банков на рынке капиталов.
11. Инвестиционный банковский бизнес на рынке капиталов от своего имени и за свой счет.
12. Способы получения доходов от инвестиционного банковского бизнеса.
13. Посредническая деятельность банков на рынке капиталов.

14. Андеррайтинг ценных бумаг. Распределение обязанностей и ответственности при андеррайтинге облигаций между подразделениями банка.
15. Создание эмиссионного синдиката и особенности деятельности банков – участников синдиката.
16. Роль и функции головного банка синдиката.
17. Организация первичного размещения акций на рынке ценных бумаг. Управление активами клиентов.
18. Секьюритизация активов. Понятие классической и синтетической секьюритизации.
19. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Порядок проведения секьюритизации.
20. Посредничество в процессе инвестирования в недвижимость и другие реальные активы.
21. Характеристика банковских продуктов, связанных с корпоративным финансированием.
22. Цели и задачи деятельности банка по корпоративному финансированию.
23. Банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием.
24. Консультирование по стратегии, тактике и выбору целей для слияния и поглощения.
25. Представление интересов клиентов при проведении сделок по слияниям и поглощениям.
26. Подготовка заключений о справедливой цене сделки.

27. Консультирование клиентов по вопросам финансирования сделок по слияниям и поглощениям.
28. Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний.
29. Горизонтальные и вертикальные слияния.
30. Обратные поглощения.
31. Дочерние слияния.
32. Выкуп компаний с финансовым рычагом.
33. Выкуп компаний менеджерами с использованием финансового рычага. Программы выкупа компаний сотрудниками с использованием финансового рычага.
34. Проведение операций маклера и брокера в сфере слияний и поглощений. Особенности финансирования слияний и поглощений.
35. Методы и виды финансирования слияний и поглощений.
36. Поиск стратегического инвестора для компании.
37. Организация частного размещения акций компании.
38. Особенности инвестиционного кредитования.
39. Сущность проектного финансирования, его инструменты и составные элементы.
40. Особенности проектного финансирования и его отличия от долгосрочного кредита.
41. Типичные характеристики проектного финансирования.
42. Элементы проектного финансирования.
43. Преимущества проектного финансирования для инициаторов проекта.

44. Стадии реализации проекта и их характеристика.
45. Типовые требования кредиторов к спонсорам проекта.
46. Организация работы банка как финансового консультанта.
47. Виды работы, проводимой банком как финансовым консультантом.  
Организация работы банка как управляющего займами.
48. Место и роль кредиторов в проектном финансировании.
49. Порядок принятия банком решений об участии в проектном финансировании. Распределение обязанностей и ответственности между структурными подразделениями банка при организации работы по проектному финансированию.
50. Банк как финансовый консультант в проектном финансировании.
51. Роль банка как организатора займов при проектном финансировании.
52. Риски проектного финансирования и управление ими.

#### Примеры тестовых заданий

1. Регулирование операций инвестиционного банковского бизнеса со стороны ЦБ РФ состоит в:
  - а) создании фонда обязательных резервов в ЦБ РФ
  - б) установлении требований к собственному капиталу банка
  - г) установлении норматива Н9
  - д) установлении норматива Н4
  - е) установлении норматива Н12.
2. Андеррайтинг – это организация...
  - а) долгосрочного кредитования компаний

- б) рефинансирования кредитов заемщиков, полученных в других банках
- в) первичного размещения ценных бумаг компаний
- г) среднесрочного кредитования компаний
- д) краткосрочного кредитования компаний.

3. Преимущественный предмет андеррайтинга – это выпуск...

- а) векселей
- б) акций
- в) ОФЗ
- г) облигаций.

4. Корпоративное финансирование – это...

- а) финансирование корпораций
- б) долгосрочное кредитование холдингов
- в) инвестиционное обслуживание процесса слияний и поглощений
- г) выдача долгосрочных ссуд предприятиям МСП
- д) среднесрочное кредитование бюджетной сферы.

5. Банковские инвестиции могут классифицироваться по:

- а) назначению
- б) источникам
- в) виду валюты
- г) субъектам
- д) объектам
- е) цели
- ж) срокам.

6. Виды инвестиций бывают следующими:

- а) вложения
- б) финансовые

- в) активные
- г) пассивные
- д) неденежные.

7. Риски инвестиционного банковского бизнеса бывают:

- а) кредитными
- б) инфляционными
- в) корреляционными
- г) изменения курса
- д) изменения цены
- е) страновыми
- ж) региональными
- з) депозитными.

#### Примеры практико-ориентированных (ситуационных) заданий

##### *Задание 1.*

В банк обратилась компания с просьбой рассмотреть возможность финансирования инвестиционного проекта со следующими исходными данными:

- срок реализации проекта - 3 года
- объем первоначальных инвестиций - 10 млн. руб.
- планируемые входящие денежные потоки: в 1-й год - 3 млн. руб., во 2-й - 4 млн. руб., в 3-й - 7 млн. руб.

Стоимость капитала (процентная ставка) предполагается равной 12%.

Требуется: рассчитать значение показателя чистого дисконтированного дохода для проекта.

##### *Задание 2.*

В банк обратилось предприятие с просьбой рассмотреть вопрос финансирования инновационного проекта, для реализации которого необходимо приобрести новую технологическую линию стоимостью 32 000 долл. США. По имеющимся прогнозам, сразу после пуска линии ежегодные

поступления, после вычета налогов, составят 10 000 долл. Работа линии рассчитана на 7 лет. Необходимая норма прибыли - 14%.

Требуется: рассчитать чистую приведенную стоимость (NPV).

#### *Задание 3.*

Имеются следующие исходные данные:

- размер прибыли акционерного общества для выплаты дивидендов акционерам составляет 500 млн. руб.

- общая стоимость всех акций (по номиналу) равна 4 600 млн. руб., в том числе стоимость привилегированных акций - 400 млн. руб.

- зафиксированное процентное отношение размера дивиденда, подлежащего выплате, к номиналу привилегированной акции составляет 16%.

Требуется: рассчитать размер дивидендов по всем видам акций, а также ставку дивидендов по простым акциям.

#### *Задание 4.*

Акции номинальной стоимостью 100 руб. приобретены инвестором по курсу 1,4 и проданы через 3 года после приобретения по курсу 1,68. В 1-й год ставка дивидендов равнялась 18%, во 2-й - 20% , в 3-й - 25%. Средняя ставка по депозитным вкладам в Сбербанке РФ - 9% годовых.

Требуется: рассчитать полную эффективную доходность акции для инвестора.

#### *Задание 5.*

Компания - инвестор приобрела рискованный актив «А» на сумму 400 тыс. руб. за счет собственных средств, дополнительно заняла 100 тыс. руб. под 15% годовых, также вложив их в приобретение актива «А». Ожидаемая доходность актива - 28%.

Требуется: рассчитать ожидаемую доходность сформированного портфеля инвестора (в %%) с учетом займа.

### **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

#### **Нормативные акты**

1. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 29.12.2014) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.03.2015).
2. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 29.12.2014) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"
3. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (с изм. и доп.) "О рынке ценных бумаг".
4. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями).
5. Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013) "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" (ст. 14. Проверка эффективности инвестиционных проектов, финансируемых полностью или частично за счет средств федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, и достоверности их сметной стоимости).
6. Инструкция Банка России 192-И от 17.10.2018 «О порядке лицензирования Банком России видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, указанных в статьях 3 - 5, 7 и 8 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг» (с изм. и доп.)
7. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и периоды 2024 и 2025 годов
8. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года (утв. Распоряжением Правительства РФ от 29.12.2022 №4355)

#### **Основная литература**

9. Соколинская, Н. Э. Инвестиционная банковская деятельность : учеб. для напр. бакалавриата «Экономика» / Н. Э. Соколинская, М. Х. Халилова, А. Ю. Михайлов ; Финуниверситет. — Москва : КноРус, 2021. — 266 с. — ISBN 978-5-406-08577-6. — ЭБС BOOK.ru. — URL: <https://book.ru/book/940181> (дата обращения: 29.05.2023). — Текст : электронный.



10. Банковское дело : учеб. для студентов, обуч. по напр. "Экономика" / Н. Е. Бровкина, Н. И. Валенцева, С. Б. Варламова [и др.] ; под ред. О. И. Лаврушина ; Финуниверситет. — 13-е изд., перераб. и доп. — Москва : Кнорус, 2023. — 632 с. — ISBN 978-5-406-10408-8. — ЭБС BOOK.ru. — URL: <https://book.ru/book/945191> (дата обращения: 29.05.2023). — Текст : электронный.

11. Ковалева, Н. А. Деятельность банка на рынке ценных бумаг : учеб. пособие / Н. А. Ковалева ; Финуниверситет. — Москва : КноРус, 2022. — 222 с. — ISBN 978-5-406-09513-3. — ЭБС BOOK.RU. — URL: <https://book.ru/book/943169> (дата обращения: 29.05.2023). — Текст : электронный.

#### **Дополнительная литература**

12. Дадашева, О. Ю. Инвестиционная деятельность банков : учебник / О. Ю. Дадашева ; Финуниверситет. — Москва : Финуниверситет, 2013. — 128 с. — ЭБ Финуниверситета. — URL: <http://elib.fa.ru/rbook/Dadasheva.pdf/view> (дата обращения: 29.05.2023). — Текст : электронный.

13. Банковский менеджмент : учеб. для напр. бакалавриата «Экономика» и напр. магистратуры «Финансы и кредит» / Н. И. Валенцева, И. В. Ларионова, Н. А. Амосова [и др.] ; под ред. О. И. Лаврушина ; Финуниверситет. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : КноРус, 2023. — 503 с. — (Бакалавриат и магистратура). — ЭБС BOOK.ru. — URL: <https://book.ru/book/949371> (дата обращения: 29.05.2023). — Текст : электронный.

14. Банковские риски : учеб. для студентов, обуч. по спец. «Финансы и кредит» / Л. Н. Красавина, И. В. Ларионова, М. А. Поморина [и др.] ; под ред. О. И. Лаврушина, Н. И. Валенцевой ; Финуниверситет. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : КноРус, 2023. — 361 с. — (Бакалавриат и магистратура). — ЭБС BOOK.ru. — URL: <https://book.ru/book/945213> (дата обращения: 29.05.2023). — Текст : электронный.

#### **Периодические издания**

1. Газета «Ведомости»
2. «Внешнеэкономический бюллетень»
3. Журнал «Банковское дело»
4. Журнал «Банковские услуги»
5. Журнал «Рынок ценных бумаг»
6. Журнал «Финансы: теория и практика»
7. Журнал «Коммерсант»
8. Журнал «Слияния и поглощения»
9. Журнал «Деньги и кредит»
10. Журнал «Эксперт»
11. Журнал «Финансы»
12. Журнал «Национальный банковский журнал»
13. Журнал «The Economist»
14. Журнал «World Economic Outlook»

**9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Ежедневные отчеты Мосбиржи <http://www.moex.com>
2. Сайт новостей РБК: <http://www.quote.rbc.ru>
4. MAonline.ru – слияния и поглощения <http://www.maonline.ru>
5. Официальный сайт Правительства РФ: <http://government.ru>
6. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики: <http://www.gks.ru>
7. Официальный сайт Банка России. <http://www.cbr.ru>. Финансовые рынки
8. Информационный портал <http://www.banki.ru>
9. Информационный портал <http://www.mirkin.ru>
10. Электронные источники БИК:  
Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru>

Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>

Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН»  
<http://biblioclub.ru/>

Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniy.com>

Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»  
<https://www.biblio-online.ru/>

Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>

Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

Электронная библиотека <http://grebennikon.ru>

Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>

Электронная библиотека диссертаций Российской государственной  
библиотеки <https://dvs.rsl.ru/>

Электронная библиотека Организации экономического сотрудничества и  
развития OECD iLibrary <http://www.oecd-ilibrary.org/>

11. Информационный ресурс, содержащий информацию о  
зарегистрированных юридических лицах и индивидуальных  
предпринимателях («СПАРК»)

12. База данных электронной структурированной информации по банкам Orbis  
Bank Focus <https://orbisbanks.bvdinfo.com/>

13. Пакет баз данных компании EBSCO Publishing, крупнейшего агрегатора  
научных ресурсов ведущих издательств мира <http://search.ebscohost.com>

14. Электронные продукты издательства Elsevier. Коллекции: Business,  
management and Accounting; Economics, Econometrics and Finance  
<http://www.sciencedirect.com>

15. Базы данных научных журналов издательства Emerald (Accounting, Finance  
& Economics Collection; Business, Management & Strategy Collection)  
<http://www.emeraldgroupublishing.com/products/collections/>

16. Коллекция научных журналов Oxford University Press  
<https://academic.oup.com/journals/>

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Самостоятельная работа студентов реализуется в соответствии с приказом Финансового университета от 11.05.2021 № 1040/о «Об утверждении Методических рекомендаций по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете» и методическими рекомендациями, разрабатываемыми департаментами и кафедрами. Промежуточная аттестация проводится в соответствии с приказом Финансового университета от 23.03.2017 № 0557/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете». Департаментом (кафедрой) могут разрабатываться дополнительные методические рекомендации для отдельных форм проведения аудиторных занятий и самостоятельной работы студентов.

## **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем**

### **11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:**

1. Windows, Microsoft Office.
2. Антивирус Kaspersky

### **11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
4. Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» - <http://www.skrin.ru/>

5. Электронно-библиотечная система (ЭБС) ООО «Издательский Дом ИНФРА-М». – URL: <http://repository.vzfei.ru>
6. Федеральная ЭБС «Единое окно доступа к образовательным ресурсам». – URL: <http://window.edu.ru>
7. Электронная библиотека <http://www.bibliotekar.ru>.

### **11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации**

Не используются

### **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.**

Образовательный процесс по дисциплине осуществляется в учебных аудиториях, оборудованных системами дистанционного проектирования и техническим средствами обучения, требует доступа к ресурсам Библиотечно-информационного комплекса Финансового университета, другим полнотекстовым электронным библиотекам и электронным коллекциям (BOOK.ru, Znanium.com, eLIBRARY.ru и др.), Интернет-ресурсам.