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

Ярославский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика и финансы»

СОГЛАСОВАНО

Заместитель мэра –
директор департамента

Данц А.А.

«15» июня 2023 г.

УТВЕРЖДАЮ
Директор
Ярославского филиала
Финуниверситета

В.А. Кваша

«20» июня 2023 г.

Автор: А.Ю. Тарасова

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНКИНГ

Рабочая программа дисциплины
для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 «Экономика», профиль:
«Финансы и управление финансовыми активами»
(очная форма обучения)

Рекомендовано Ученым советом Ярославского филиала Финуниверситета (протокол № 2 от 20.06.2023)

Одобрено кафедрой «Экономика и финансы» (протокол № 8 от 15.06.2023)

Ярославль 2023

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины 3

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине. 3

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы 4

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию) 5

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

5.1. Содержание дисциплины 5

5.2. Учебно-тематический план 6

5.3. Содержание семинаров, практических занятий 7

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине 10

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы 10

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю 11

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине 16

7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы 16

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний 16

7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов. 28

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины 29

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины 30

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины 30

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем 31

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине 31

1. Наименование дисциплины

Дисциплина Б.1.2.2.2.3.2. «Инвестиционный банкинг».

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

Дисциплина «Инвестиционный банкинг» обеспечивает формирование следующих компетенций.

Таблица 1 – Структура планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесённые с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКН-6	Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях	1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений	1. Знать – цели эмиссии финансовых инструментов рынка капитала для финансирования деятельности экономических субъектов, логику и порядок проведения анализа и стоимости. Уметь –обосновывать проведение анализа стоимости финансовых инструментов рынка капитала для финансирования деятельности экономических субъектов, разрабатывать схему анализа
		2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности	2. Знать – основные методы, используемые для оценки стоимости финансовых инструментов; характеристики, возможности и риски финансовых инструментов рынка капитала Уметь – предлагать и обосновывать методы оценки стоимости инвестиционных финансовых инструментов, определять возможности в использовании инвестиционных продуктов, формировать карту рисков

ПКП-2	Способность выбирать и использовать оптимальные методы управления финансовыми активами публично-правовых образований, корпораций и домашних хозяйств	1. Демонстрирует понимание природы рисков финансовых активов публично-правовых образований, корпораций и домашних хозяйств. 2. Демонстрирует владение основными методами оценки и управления финансовыми активами. 3. Использует инструментарий управления финансовыми активами при разработке и реализации инвестиционной и долговой политики публично-правовых образований, корпораций и домашних хозяйств.	1. Знать - природу рисков, связанных с продуктами и услугами инвестиционной банковской деятельности, экономические взаимоотношения между компаниями и домохозяйствами с инвестиционными банковскими институтами Уметь - выделять факторы риска, связанные с инвестиционной банковской деятельностью платформ, децентрализованных финансов, и анализировать их влияние 2. Знать - основные методы и частные показатели оценки стоимости инвестиционных активов; Уметь -проводить оценку стоимости инвестиционных активов; формировать предложения по финансированию деятельности компании посредством выпуска финансовых инструментов на рынке капитала 3. Знать - основные источники фондирования деятельности компаний и содержание инвестиционной стратегии в развитии инструментов фондирования; Уметь - обосновывать решения в рамках выбранной инвестиционной стратегии и долговой политики по развитию компании

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный банкинг» является дисциплиной блока Б.1.2. «Часть, формируемая участниками образовательных отношений», цикл Б.1.2.2. «Профиль и цикл профиля (элективный)», Б.1.2.2.2. «Цикл профиля(элективный), модуль Б.1.2.2.2.3. «Модуль 3 Инвестиционные технологии», учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, ОП «Экономика и финансы» («Финансы и управление финансовыми активами»),

очная форма обучения.

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

Таблица 2 – Объем дисциплины в зачетных единицах и академических часах

Вид учебной работы по дисциплине	**Всего (в з/е и часах)**	**Семестр 7 в (часах)**
Общая трудоёмкость дисциплины	**3 з.е./108 ч.**	**3 з.е./108 ч.**
Контактная работа – Аудиторные занятия	***34***	***34***
Лекции	*16*	*16*
Семинары, практические занятия	*18*	*18*
Самостоятельная работа	***74***	***74***
Вид текущего контроля		Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации		Зачет

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 банкинга

Понятие инвестиционного банкинга, его сущность и содержание. Цели деятельности в инвестиционном банкинге. Правовая основа инвестиционного банкинга. Инвестиционные банковские продукты, услуги, операции. Особенности инвестиционной деятельности банка и ее отличия от деятельности коммерческого банка в России и за рубежом. Институты, занимающиеся инвестиционным банкингом: универсальные банки, специализированные банки, небанковские финансовые институты. Особенности их функционирования. Основные направления инвестиционного банкинга: посредническая деятельность банков на рынке капиталов, корпоративное финансирование, проектное финансирование. Характеристика и особенности рисков инвестиционного банкинга.

Тема 2. Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге

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. Понятие классической и синтетической секьюритизации. 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. Цели и задачи деятельности банка по корпоративному финансированию. Организация сделок по слиянию и поглощению. Консультирование клиентов банка по стратегии, тактике и выбору целей для слияния и поглощения. 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. Поиск стратегического инвестора для компании.

Тема 4. Проектное финансирование

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. Риски проектного финансирования и управление ими.

5.2. Учебно-тематический план

Таблица 3 – Содержание учебно-тематического плана изучения дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоя-	
			Общая	Лекции	Семинары и	Занятия в интер-		

					практические занятия	активных формах	тельная работа	
1	Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционного банкинга	20	6	4	2	2	14	Опрос, практическая работа
2	Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге	28	8	4	4	2	20	Опрос, практическая работа
3	Организация корпоративного финансирования	30	10	4	6	4	20	Опрос, практическая работа
4	Проектное финансирование	30	10	4	6	4	20	Опрос, практическая работа
	Всего по дисциплине	108	34	16	18	12	74	
	Итого в %		100		52	35		

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4 – Темы дисциплины, формы проведения и содержание семинаров и практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
1.Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционного банкинга	1.Понятие инвестиционной деятельности банка, ее сущность и содержание. 2.Особенности инвестиционной банковской деятельности и ее отличия от деятельности коммерческого банка. 3.Основные направления инвестиционной банковской деятельности. 4.Правовая основа инвестиционной банковской деятельности. 5.Характеристика и особенности рисков инвестиционной банковской деятельности.	Семинар. Устный опрос.

	Интерактив – групповое обсуждение нормативных документов, используемых для организации и ведения инвестиционной банковской деятельности, дискуссия. Обсуждение доклада (презентации) на тему «Методы оценки инвестиционной деятельности». Рекомендуемые источники: раздел 8: 1,2,3,7,11,12,13; раздел 9: 3.	
2.Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге	Цели и задачи деятельности банка по корпоративному финансированию. Банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием. Консультирование клиентов по вопросам финансирования сделок по слияниям и поглощениям. Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний. Проведение операций маклера и брокера в сфере слияний и поглощений. Поиск стратегического инвестора для компании. Организаций частного размещения акций компании. Другие консультационные услуги банка. Задание: Изучить содержание нормативных документов: 1. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ (в послед. ред.) "Об инвестиционных фондах" 2. Постановление Правительства РФ от 09.12.2014 N 1341 (ред. от 17.03.2015) "О Межведомственной комиссии по отбору инвестиционных проектов, российских кредитных организаций и международных финансовых организаций для участия в Программе поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории Российской Федерации на основе проектного финансирования" (вместе с "Положением о Межведомственной комиссии по отбору инвестиционных проектов, российских кредитных организаций и международных финансовых организаций для участия в Программе поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории Российской Федерации на основе проектного финансирования") Вопросы для докладов: Секьюритизация активов. Понятие классической и синтетической секьюритизации. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Порядок проведения секьюритизации. Практический пример проведения секьюритизации. Рекомендуемые источники: раздел 8: 1,2,3,7,11,12,13; раздел 9: 3.	Устный опрос. Обсуждение аналитической записки. Обсуждение доклада (презентации) на тему «Способы финансирования сделок слиянийпоглощений». Решение задач по теме. Интерактив – групповое обсуждение алгоритма решения задач.
3.Организация корпоративного финансирования	Задание: Изучить содержание нормативных документов: 1. Гражданский кодекс Российской Федерации, закон «Об акционерных обществах» - статьи, посвященные реорганизации юридических лиц, видам и способам слияний и поглощений	Устный опрос. Обсуждение аналитической записки.

	Вопросы для докладов: Экономические формы слияний и поглощений (M&A): горизонтальные, вертикальные и конгломеративные слияния; дружественные и враждебные поглощения. Законодательно-нормативная база осуществления и регулирования сделок M&A в России и зарубежных странах Основные теории мотивации, объясняющие причины (цели) M&A: теория синергии (Theory of Synergy); теория «гордыни». Основные этапы процесса M&A. Разработка плана слияния/поглощения (определение финансовых и нефинансовых целей; анализ рынка, имеющихся ресурсов и рисков). Рекомендуемые источники: раздел 8: 1,2,3,7,11,12,13; раздел 9: 3.	Обсуждение доклада (презентации) на тему «Способы финансирования сделок слияний поглощений». Решение задач по теме. Интерактив – групповое обсуждение алгоритма решения задач.
4.Проектное финансирование	Сущность проектного финансирования, его инструменты и составные элементы. Особенности проектного финансирования и его отличия от инвестиционного кредита. Стадии реализации проекта и их 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. Рекомендуемые источники: раздел 8: 4, 6, 8, 9; раздел 9: 3,5. Задание: Изучить содержание нормативных документов: 1. Постановление Правительства РФ от 02.06.1995 N 545 (ред. от 11.08.1995) "О Федеральном центре проектного финансирования" 2. Постановление Правительства РФ от 30.10.2014 N 1119 "Об отборе субъектов Российской Федерации, имеющих право на получение государственной поддержки в форме субсидий на возмещение затрат на создание инфраструктуры индустриальных парков и технопарков" 3. Постановление Правительства РФ от 11.10.2014 N 1044 (ред. от 21.02.2015) "Об утверждении Программы поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории Российской Федерации на основе проектного финансирования" Вопросы для докладов:	Устный опрос. Обсуждение аналитической записки. Обсуждение доклада (презентации) на тему «Управление рисками при проектном финансировании». Решение задач по теме. Интерактив – групповое обсуждение алгоритма решения задач. Проведение круглого стола

	Нетрадиционные инвестиционные банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием Поиск стратегического инвестора для компании. Организация частного размещения акций компании. Другие консультационные услуги. Их сравнительная характеристика на практических примерах. Порядок принятия банком решений 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.	

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

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

К внеаудиторным формам самостоятельной работы студентов относятся:

- подготовка к семинарскому занятию;
- подготовка к решению и проверке задач;
- подготовка контрольной работы;
- подготовка к зачету.

На семинарских занятиях все студенты должны принимать активное участие в обсуждении изучаемых вопросов и уметь демонстрировать знание практического материала. При выступлении, студентам необходимо аргументировано излагать свою позицию, подкреплять ее конкретными данными, уметь обобщать, аргументировать и систематизировать статистические данные.

На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний.

Таблица 5 – Темы дисциплины, изучаемые вопросы и формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1.Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционного банкинга	Особенности инвестиционной деятельности банка и ее отличия от деятельности коммерческого банка в России и за рубежом.	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям,

	Правовая основа инвестиционной банковской деятельности.	изучение нормативного материала; Подготовка контрольной работы Подготовка к зачету
2.Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге	Организация первичного размещения акций на рынке ценных бумаг. Управление активами клиентов. Секьюритизация активов. Понятие классической и синтетической секьюритизации. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Порядок проведения секьюритизации	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативного материала; Подготовка контрольной работы Подготовка к зачету
3.Организация корпоративного финансирования	Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний. Проведение операций маклера и брокера в сфере слияний и поглощений. Особенности финансирования слияний и поглощений. Методы и виды финансирования слияний и поглощений.	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативного материала; Подготовка контрольной работы Подготовка к зачету
4.Проектное финансирование	Организация работы банка как финансового консультанта. Виды работы, проводимой банком как финансовым консультантом. Организация работы банка как управляющего займами. Место и роль кредиторов в проектном финансировании.	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативного материала; Подготовка контрольной работы Подготовка к зачету

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

Пример задания для контрольной работы
Тематика контрольной работы:

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. Проблемы участия коммерческих банков на рынке ценных бумаг.

11. Формирование инвестиционного портфеля коммерческого банка: проблемы и перспективы.

12. Стратегические проблемы развития банковского нвестирования производственной деятельности.

13. Анализ и оценка инвестиционной деятельности банка (на примере конкретного банка).

14. Содержание подготовительного этапа андеррайтинга облигаций.

Примеры заданий контрольной работы с описанием

Тема 1: «Анализ и оценка инвестиционного банкинга (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 инвестиционного банкинга;

- 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. Работа прикрепляется на ИОП.

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.

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

Оценка знаний студентов осуществляется в баллах с учетом оценки работы в семестре (написание реферата, аудиторных самостоятельных работ и домашних заданий, решение задач и участие в обсуждениях на практических занятиях и др.), оценки итоговых знаний (по результатам зачета) и в соответствии с критериями Финансового университета реализуется следующим образом:

№п/п	**Вид отчетности**	**Баллы**
1.	Работа в семестре	40
2.	Экзамен	60
	Итого:	**100**

Таблица 6 - Формы текущего контроля успеваемости и их балльная оценка

Критерий оценки	**Баллы**	**Методика оценки**
Посещение аудиторных занятий	7	Математический расчет Оц=7 : Кз х Пз Где Оц – сумма баллов; Кз – количество аудиторных занятий по дисциплине; Пз – количество занятий, посещаемых студентом
Активность при проведении аудиторных занятий	13	Доклад, презентация – 2 балла Участие в обсуждении – 2 балла

		Решение расчетных задач – 2 балла
Активность при проведении внеаудиторной работы	10	Подготовка материалов и выступление на студенческих научных конференциях, в печатных изданиях, в том числе и Университета - 10 баллов
Самостоятельная работа студента под руководством преподавателя	10	Выполнение письменной работы – 10 баллов

С целью стимулирования систематической подготовки студентов к практическим и семинарским занятиям по дисциплине в течение семестра вводится комплексный подход к оценке, получаемой студентами по итогам изучения дисциплины. На основании положения о системе оценки знаний студентов в Финансовом университете действует 100-балльная система оценки знаний. Это означает, что оценка, получаемая по итогам письменной экзаменационной работы, состоит из двух частей: текущего контроля студентов в семестре — максимальная оценка 40 баллов и результатов промежуточной аттестации — максимальная оценка 60 баллов.

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ. Основными формами текущего контроля знаний являются:

– решение задач, тестов и их обсуждение с точки зрения умения формулировать выводы, вносить рекомендации и принимать адекватные управленческие решения;

– выполнение контрольных заданий и обсуждение результатов;

– обсуждения законодательных, правовых и нормативных актов.

Вторая составляющая оценивает устный ответ на зачете и не может превышать 60 баллов.

40 баллов, полученные студентом в течение семестра, должны означать самую высокую характеристику его работы. Такой балл получают студенты, которые на практических занятиях систематически показывают высокие результаты при опросах, проявляют активность при обсуждении изучаемых проблем, в полном объеме выполняют учебную программу, не имеют пропусков.

Максимальная оценка ответа на зачете оценивается в 60 баллов. Каждый вопрос в билете имеет свою долю в общей оценке в зависимости от сложности. Например, за первый теоретический вопрос максимально оценивается 15 баллов, два следующих теоретических вопроса оцениваются по 10 баллов, задача — максимально 15 баллов и пять тестов — по 2 балла каждый правильно решенный тест.

Балльная система аттестации:

- студент, получивший от 50 до 100 баллов, считается аттестованным, получивший от 0 до 49 баллов - не аттестованным;

- студент, получивший от 50 до 69 баллов, считается аттестованным на «удовлетворительно»;

- студент, получивший от 70 до 85 баллов, считается аттестованным на

«хорошо»;

- студент, получивший от 86 до 100 баллов, считается аттестованным на «отлично».

Таким образом, если студент по итогам работы в семестре набирает 21 балл, а по итогам письменной работы — 60 баллов, то общая сумма 81 балл соответствует окончательной оценке 4 «хорошо».

Если студент подошел к экзамену с оценкой 0 баллов, то при безупречном качестве письменной экзаменационной работы он может получить итоговую оценку по данной дисциплине только 60 баллов, что соответствует оценке «удовлетворительно».

О данном подходе к оценке знаний студентов преподаватель информирует студентов на первом семинарском (практическом) занятии. На последнем семинарском занятии студентам сообщается оценка, которую они получают по итогам работы в семестре.

Студенты могут улучшить свою оценку по итогам работы в семестре за счет отработки пропущенных занятий или полученных неудовлетворительных оценок на семинарах. Вместе с тем, все отработки могут быть осуществлены в консультационные дни в период не более двух консультаций с момента получения оценки «неудовлетворительно» или пропуска занятий. Только в случае болезни студент может отрабатывать пропуски в более поздние сроки.

Отработка пропусков, имевших место по причине работы студентов во время занятий, не допускается.

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

7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы

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

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

Примерные вопросы тестирования

Тема 1. Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционной банковской деятельности

1. инвестиционная деятельность банка в узком смысле:

a. покупка/ продажа долгосрочных активов
b. конверсионные операции
c. совокупная деятельность по вложению денежных средств в проекты
d. наличные сделки с ценными бумагами
e. кассовые операции банка

2. инвестиционная деятельность банка в широком смысле:
a. совокупная деятельность по вложению денежных средств в проекты и обеспечение прибыли от вложений
b. любые прибыльные вложения банка
c. покупка/ продажа долгосрочных активов
d. лизинговые операции банка
e. факторинговые и форфейтинговые операции банка

3. основные направления инвестиционной деятельности банка:
a. инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг
b. корпоративное финансирование
c. проектное финансирование
d. лизинговые операции банка
e. факторинговые и форфейтинговые операции банка

4. инвестиционными операциями в России занимаются:
a. Дочерние компании крупнейших финансовых групп
b. Подразделения коммерческих банков
c. Отделения коммерческих банков
d. Инвестиционные банки
e. Коммерческие банки

5. основной критерий отнесения операции к инвестиционной:
a. производительная направленность вложений банка
b. прибыльность операции
c. срок операции
d. вид операции
e. мотив совершения операции

Тема 2. Посредническая и собственная инвестиционная деятельность банков на рынке капиталов

1.инвестиционный банк совершая операции на рынке ценных бумаг выступает в качестве:
1. управляющего активами клиентов
2. кредитора
3. консультанта
4. управляющего банка

5. банка инвестора

2.наибольший удельный вес в современной структуре портфеля банков с ценными бумагами составляют:

1. операции с «голубыми фишками»
2. операции с ГДО
3. операции с корпоративными долевыми бумагами
4. операции с банковскими векселями
5. операции с депозитными сертификатами

3. Организация выпуска и андеррайтинг облигаций, а также регистрация проспекта эмиссии облигаций проводятся инвестиционным банком:

1. без специальной лицензии ФСФР;
2. на основе лицензии ФСФР на осуществление брокерской деятельности;
3. на основе лицензии ФСФР на осуществление дилерской деятельности;
4. на основе лицензии ФСФР на осуществление депозитарной деятельности;
5. на основе лицензии ФСФР на осуществление деятельности регистратора.

4. инструменты инвестиционной деятельности по поддержке ликвидности:

1. Валютный своп
2. РЕПО
3. Кредиты
4. Расчеты
5. Валютные операции

5.цели посреднической и собственной инвестиционной деятельности банков на рынке капиталов:

1. Получение прибыли и производительный характер вложений
2. Управление ликвидностью
3. Кредитование
4. Расчетные операции
5. Сделки РЕПО

Тема 3. Инвестиционные банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием

1.инвестиционный банк, совершая операции корпоративного финансирования, выступает в качестве:

1. управляющего активами клиентов
2. кредитора
3. консультанта

4. управляющего банка
5. банка инвестора

2.в рамках деятельности по корпоративному финансированию инвестиционный банк может проводить работу:
1. по организации IPO;
2. организации частного размещения акций;
3. по подбору стратегического инвестора компании;
4. покупку и продажу ценных бумаг по поручению и за счет клиента;
5. консультирование по вопросам реструктуризации долгов компании.

3.корпоративное финансирование включает следующие услуги:
1. консультирование в сфере слияний и поглощений (M&A)
2. финансирование сделок слияния и поглощения
3. организация частного размещения акций компании
4. привлечение стратегического инвестора
5. кредитование инвестиционного проекта

4. Инвестиционный доход по корпоративному консультированию это:
1. Процентный доход по ценной
2. Купонный доход
3. Комиссионный доход
4. Дисконтный доход
5. Балансовый доход

5.секьюритизация активов это :
1. конверсия долговых требований банка по выданным кредитам в обращаемые на рынке ценные бумаги
2. структурированная сделка, которая преобразовывает потоки будущих платежей в обращающиеся на рынке ценные бумаги.
3. выпуск ценных бумаг, обеспеченных денежными потоками определенных активов.
4. формирование пула активов первичным кредитором и последующую его переуступку специально созданной компании, которая осуществляет эмиссию ценных бумаг.
5. Пул активов на балансе банка с передачей риска третьему лицу

Тема 4. Проектное финансирование

1.в рамках деятельности по проектному финансированию инвестиционный банк может выступать в качестве:
1. финансового консультанта;
2. организатора финансирования;
3. кредитора;

4. расчетного банка;
5. регистратора.

2.при проектном финансировании инвестиционный банк может выступать как:
1. финансовый консультант
2. организатор сделки
3. кредитор
4. посредник
5. акционер

3.инвестиционный проект – это:
1. Обоснование экономической целесообразности капитальных вложений
2. Проектная документация
3. Бизнес-план
4. Кредитный договор
5. Договор участия

4.Участники проектного финансирования связаны между собой лицензионным договором:
1) между государством и проектной компанией;
2) между проектной компанией и покупателями
3) между проектной компанией и поставщиками
4) между проектной и лизинговой компаниями;
5) между проектной компанией и советниками и консультантами

5.Основные риски проектного финансирования
1. риск незавершения проекта;
2. экономический риск – риск того, что продукция проекта не сможет быть продана по цене, покрывающей все издержки проекта;
3. политический риск- риски, обусловленные изменением политической обстановки, влияющей на проектно- инвестиционную деятельность;
4. юридические риски – лицензии и разрешения на строительство и оформление земельного участка зачастую получаются уже после начала строительства;
5. дополнительные риски – задержка ввода объекта в эксплуатацию, повышение цен на сырье и материалы, превышение сметы строительства.

Примеры практических заданий

Задание 1

Банк имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на проведение брокерской деятельности. В соответствии с заключенными с клиентами договорами банк:

1. совершил на бирже сделку покупки ценных бумаг для клиента А от имени и за счет данного клиента. Сумма сделки составила 100 тыс. рублей; сумма для проведения сделки, которая была внесена клиентом в банк составила 115 тыс. руб.; комиссионное вознаграждение банка брокера составляет 3% от суммы сделки;

2. совершил на внебиржевом рынке сделку покупки ценных бумаг для клиента В от своего имени и за счет данного клиента. Сумма сделки составила 50 тыс. рублей, как и сумма, внесенная клиентом в банк для проведения операции. Размер вознаграждения брокера тот же, что и в п.1.

Требуется:

1. Определить на основании каких видов договоров с клиентами банк проводит названные операции?

2. Рассчитать размер вознаграждения банка-брокера за проведение данных операций. С какого счета клиента банк-брокер будет списывать сумму причитающегося ему вознаграждения?

3. Что относится к обязанностям банка-брокера?

Задание 2

Дайте характеристику и оценку тенденций развития применения инструментов робоэдвайзинга в деятельности инвестиционных банков.

Задание 3

Используя статистические данные о состоянии портфеля ценных бумаг коммерческих банков в 2017-2019 годах провести анализ структуры банковского портфеля.

Задание 4

Какие статистические и фактические данные, из каких источников применяют коммерческие банки для принятия инвестиционных решений на рынке ценных бумаг? Ответ обоснуйте.

Задание 5

В портфеле банка находятся следующие ценные бумаги:

1) акции предприятий «голубых фишек», приобретенные банком в торговый портфель, в сумме 510 тыс. руб.;
2) неэмиссионные ценные бумаги юридических лиц, приобретенные банком в инвестиционный портфель по цене 3000 тыс. руб.;
3) векселя других банков, котируемые на внебиржевом рынке, в сумме 230 тыс. руб.;
4) акции предприятий, не котируемые на бирже, в сумме 4000 тыс. руб.;
5) ОФЗ в сумму 300 тыс. руб.;
6) муниципальные облигации в сумме 357 тыс. руб.

Оцените ликвидность, инвестиционную привлекательность, а также степень диверсификации фондового портфеля банка и его соответствие инвестиционной политике. Ответ обоснуйте

Задание 6

Банк имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на проведение депозитарной деятельности. Депозитарий банка утвердил условия осуществления депозитарной деятельности. Депозитарий банка заключил с клиентами договора о счете депо, в которых, в частности, определены обязанности депозитария по выполнению поручений депонентов и сроки выполнения этих поручений. В соответствии с данными договорами депозитарий принял на хранение:

1) у клиента А — акции другого банка в количестве 10 штук общей номинальной стоимостью 100 тыс. руб.;

2) у клиента В — облигации предприятия Н — нерезидента РФ в количестве 100 штук номинальной стоимостью 70 тыс. руб. каждая;
3) у клиента С — бездокументарные ценные бумаги в количестве 150 штук общей номинальной стоимостью 450 тыс. руб., переданные в качестве залога по кредитному договору с данным банком;
4) у клиента Д — облигации предприятия Н — нерезидента РФ в количестве 50 штук номинальной стоимостью 70 тыс. руб.
каждая.
Задание 7
1. Определите, какие ценные бумаги могут выступать объектом депозитарной деятельности банков РФ, в том числе на основании приведенного примера.
2. Какие существенные условия должен содержать депозитарный договор, заключаемый между депозитарием и его клиентом?
3. Какие сопутствующие услуги, помимо собственно депозитарной деятельности, может по перечисленным ценным бумагам оказывать депозитарий по договору с депонентом?
4. Отразите в депозитарном учете права депонентов на перечисленные ценные бумаги.
Задание 8
В торговом портфеле банка находятся котируемые ценные бумаги одного вида, приобретенные на бирже 18.10.2017 в количестве 100 штук по цене 50 руб. за одну бумагу. 15.11.2017 банк продал из торгового портфеля 3 ценных бумаги. 10.12.2017 банк купил в торговый портфель 150 штук ценных бумаг. В середине января 2018 г. банк полностью реализовал ценные бумаги торгового портфеля. Рыночная цена данных бумаг составляла: на последний рабочий день октября 2017 г. 53 руб. за одну бумагу; на 15 ноября 2017 г. — 52 руб. за одну бумагу; на последний рабочий день ноября 2017 г. — 49 руб. за одну бумагу; на 10 декабря 2017 г. — 57 руб. за одну бумагу; на последний рабочий день декабря 2017 г. — 58 руб. за 1 бумагу, и на середину января 2018 г. — 55 руб. за одну бумагу.
Требуется: провести переоценку вложений банка в котируемые ценные бумаги торгового портфеля и отнесите результаты проведенной переоценки на счета по учету доходов или расходов от переоценки ценных бумаг.
Задание 9
Методы управления портфелем ценных бумаг банка включают:
1) диверсификацию портфеля ценных бумаг;
2) установление лимитов на вложения банка в ценные бумаги различных эмитентов;
3) предоставление ценных бумаг в качестве обеспечения привлекаемых банком кредитов;
4) санкционирование вложений банка в ценные бумаги соответствующими органами управления и комитетами банка;
5) разработку банком инвестиционной политики.

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.

Примерный перечень вопросов для подготовки к сдаче зачета

1. Понятие инвестиционной деятельности банка, ее сущность и содержание.
2. Инвестиционные банковские продукты, услуги, операции.
3. Особенности инвестиционной деятельности банка и ее отличия от деятельности коммерческого банка.
4. Цели инвестиционной банковской деятельности.
5. Основные направления инвестиционной банковской деятельности: посредническая деятельность банков на рынке капиталов, корпоративное финансирование, проектное финансирование.
6. Правовая основа инвестиционной банковской деятельности.
7. Институты, занимающиеся инвестиционной банковской деятельностью: Универсальные банки, специализированные банки, небанковские финансовые институты. Особенности их функционирования.
8. Создание финансовых супермаркетов. Позитивные и негативные стороны этого процесса в условиях глобализации рынка финансовых услуг.

9. Характеристика и особенности рисков инвестиционной банковской деятельности.
10. Комплексный характер рисков инвестиционной банковской деятельности.
11. Сущность и цели деятельности банков на рынке капиталов.
12. Инвестиционная деятельность банка на рынке капиталов от своего имени и за свой счет.
13. Цели, задачи, способы получения доходов от инвестиционной деятельности.
14. Посредническая деятельность банков на рынке капиталов.
15. Андеррайтинг ценных бумаг. Порядок принятия решений об андеррайтинге. Распределение обязанностей и ответственности при андеррайтинге облигаций между подразделениями банка.
16. Создание эмиссионного синдиката и особенности деятельности банков – участников синдиката.
17. Роль и функции головного банка синдиката.
18. Организация первичного размещения акций на рынке ценных бумаг.
19. Управление активами клиентов.
20. Секьюритизация активов. Понятие классической и синтетической секьюритизации.
21. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Порядок проведения секьюритизации.
22. Посредничество в процессе инвестирования в недвижимость и другие реальные активы.
23. Характеристика банковских продуктов, связанных с корпоративным финансированием.
24. Цели и задачи деятельности банка по корпоративному финансированию.
25. Банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием.
26. Консультирование по стратегии, тактике и выбору целей для слияния и поглощения.
27. Представление интересов клиентов при проведении сделок по слияниям и поглощениям.
28. Консультирование клиентов по вопросам финансирования сделок по слияниям и поглощениям.
29. Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний.
30. Горизонтальные и вертикальные слияния.
31. Обратные поглощения.
32. Дочерние слияния.
33. Особенности финансирования слияний и поглощений.
34. Методы и виды финансирования слияний и поглощений.
35. Поиск стратегического инвестора для компании.
36. Организация частного размещения акций компании.
37. Сущность проектного финансирования, его инструменты и составные элементы.

38. Особенности проектного финансирования и его отличия от долгосрочного кредита.
39. Типичные характеристики проектного финансирования.
40. Элементы проектного финансирования.
41. Преимущества проектного финансирования для инициаторов проекта.
42. Стадии реализации проекта и их характеристика.
43. Типовые требования кредиторов к спонсорам проекта.
44. Организация работы банка как финансового консультанта.
45. Виды работы, проводимой банком как финансовым консультантом.
46. Организация работы банка как управляющего займами.
47. Банк как финансовый консультант в проектном финансировании.
48. Роль банка как организатора займов при проектном финансировании.

Пример билета для проведения зачета.

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Ярославский филиал Финуниверситета)

Кафедра «Экономика и финансы»
Дисциплина «Инвестиционный банкинг»
Филиал Ярославский Форма обучения Очная
Семестр 7 Направление 38.03.01 «Экономика» Профиль «Финансы и управление финансовыми активами»

БИЛЕТ ДЛЯ ЗАЧЕТА № 1

№ п/п	Вопросы билета	Максимальный балл
1	Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний.	20 баллов
2	Цели инвестиционной банковской деятельности	20 баллов
3	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)	20 баллов

Подготовил Тарасова А.Ю.

Утверждаю:
Заведующий кафедрой Сироткин С.А.
«Экономика и финансы»

Дата_____2021 г.

Примеры оценочных средств для проверки компетенций, формируемых дисциплиной

Компетенция	Типовые задания
ПКН-6 Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях	**1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений**. Задание 1 Акционерное общество учреждено с уставным капиталом 100 000 рублей, который состоит из 1 000 акций. Рыночная цена акций – 250 рублей. В уставе записано положение о 5 000 объявленных акций. По решению общего собрания акционеров было принято увеличить уставный капитал в 3 раза, и для размещения ценных бумаг был заключен андеррайтинговый договор с инвестиционным банком. Плата андеррайтеру составила 9 % от суммы привлеченных средств. Определить, какую сумму в денежном выражении получил андеррайтер, если предположить, что дополнительный выпуск акций был размещен полностью по максимально возможной цене? Задание 2 В торговом портфеле банка находятся котируемые ценные бумаги одного вида, приобретенные на бирже 18.10.2022 в количестве 100 штук по цене 50 руб. за одну бумагу. 15.11.2022 банк продал из торгового портфеля 3 ценных бумаги. 10.12.2022 банк купил в торговый портфель 150 штук ценных бумаг. В середине января 2023 г. банк полностью реализовал ценные бумаги торгового портфеля. Рыночная цена данных бумаг составляла: на последний рабочий день октября 2022 г. 53 руб. за одну 53 руб. за одну бумагу; на 15 ноября 2022 г. — 52 руб. за одну бумагу; на последний рабочий день ноября 2022 г. — 49 руб. за одну бумагу; на 10 декабря 2022 г. — 57 руб. за одну бумагу; на последний рабочий день декабря 2022 г. — 58 руб. за 1 бумагу, и на середину января 2023 г. — 55 руб. за одну бумагу. Проведите переоценку вложений банка в котируемые ценные бумаги торгового портфеля и отнесите результаты проведенной переоценки на счета по учету доходов или расходов от переоценки ценных бумаг. **2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности**. Задание 1 В портфеле банка находятся следующие ценные бумаги: 1) акции предприятий «голубых фишек», приобретенные банком в торговый портфель, в сумме 510 тыс. руб.; 2) неэмиссионные ценные бумаги юридических лиц, приобретенные банком в инвестиционный портфель по цене 3000 тыс. руб.; 3) векселя других банков, котируемые на внебиржевом рынке, в сумме 230 тыс. руб.; 4) акции предприятий, не котируемые на бирже, в сумме 4000 тыс. руб.;

	5) ОФЗ в сумму 300 тыс. руб.; 6) муниципальные облигации в сумме 357 тыс. руб. Оцените ликвидность, инвестиционную привлекательность, а также степень диверсификации фондового портфеля банка и его соответствие инвестиционной политике. Ответ обоснуйте Задание 2 Какие статистические и фактические данные, из каких источников применяют коммерческие банки для принятия инвестиционных решений на рынке ценных бумаг? Ответ обоснуйте
ПКП-2 Способность выбирать и использовать оптимальные методы управления финансовыми активами публично-правовых образований, корпораций и домашних хозяйств.	**1. Демонстрирует понимание природы рисков финансовых активов публично-правовых образований, корпораций и домашних хозяйств**. Задание 1 Какие статистические и фактические данные, из каких источников применяют коммерческие банки для принятия инвестиционных решений на рынке ценных бумаг? Ответ обоснуйте. Задание 2 Резерв на возможные потери по вложениям банка в ценные бумаги формируется: 1) по ценным бумагам торгового портфеля банка; 2) ценным бумагам инвестиционного портфеля банка; 3) ценным бумагам портфеля контрольного участия банка; 4) некотируемым ценным бумагам торгового портфеля, приобретенным по договорам с обратной продажей; 5) по всем видам портфелей ценных бумаг банка Задание 3 Банк (поверенный), действуя как брокер по договору поручения, совершает сделки купли-продажи ценных бумаг: 1) от имени и за счет клиента 2) от своего имени и за счет клиента 3) от своего имени и за свой счет; 4) в любых из перечисленных вариант в зависимости от пожелания клиента банка 2. **Демонстрирует владение основными методами оценки и управления финансовыми активами**. Задание Банк имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на проведение депозитарной деятельности. Депозитарий банка утвердил условия осуществления депозитарной деятельности. Депозитарий банка заключил с клиентами договора о счете депо, в которых, в частности, определены обязанности депозитария по выполнению поручений депонентов и сроки выполнения этих поручений. В соответствии с данными договорами депозитарий принял на хранение: 1) у клиента А — акции другого банка в количестве 10 штук общей номинальной стоимостью 100 тыс. руб.; 2) у клиента В — облигации предприятия Н — нерезидента РФ в количестве 100 штук номинальной стоимостью 70 тыс. руб. каждая; 3) у клиента С — бездокументарные ценные бумаги в количестве 150 штук общей номинальной стоимостью 450 тыс. руб.,

	переданные в качестве залога по кредитному договору с данным банком; 4) у клиента Д — облигации предприятия Н — нерезидента РФ в количестве 50 штук номинальной стоимостью 70 тыс. руб. каждая. Задание 1. Определите, какие ценные бумаги могут выступать объектом депозитарной деятельности банков РФ, в том числе на основании приведенного примера. 2. Какие существенные условия должен содержать депозитарный договор, заключаемый между депозитарием и его клиентом? 3. Какие сопутствующие услуги, помимо собственно депозитарной деятельности, может по перечисленным ценным бумагам оказывать депозитарий по договору с депонентом? 4. Отразите в депозитарном учете права депонентов на перечисленные ценные бумаги. **3. Использует инструментарий управления финансовыми активами при разработке и реализации инвестиционной и долговой политики публично-правовых образований, корпораций и домашних хозяйств**. Задание В торговом портфеле банка находятся котируемые ценные бумаги одного вида, приобретенные на бирже 18.10.2017 в количестве 100 штук по цене 50 руб. за одну бумагу. 15.11.2017 банк продал из торгового портфеля 3 ценных бумаги. 10.12.2017 банк купил в торговый портфель 150 штук ценных бумаг. В середине января 2018 г. банк полностью реализовал ценные бумаги торгового портфеля. Рыночная цена данных бумаг составляла: на последний рабочий день октября 2017 г. 53 руб. за одну бумагу; на 15 ноября 2017 г. — 52 руб. за одну бумагу; на последний рабочий день ноября 2017 г. — 49 руб. за одну бумагу; на 10 декабря 2017 г. — 57 руб. за одну бумагу; на последний рабочий день декабря 2017 г. — 58 руб. за 1 бумагу, и на середину января 2018 г. — 55 руб. за одну бумагу. Требуется: провести переоценку вложений банка в котируемые ценные бумаги торгового портфеля и отнесите результаты проведенной переоценки на счета по учету доходов или расходов от переоценки ценных бумаг.

7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.

Приказ от 01 октября 2024 года №2187/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов, обучающихся по образовательным программам высшего образования в Финансовом университете», размещенный по ссылке:

https://www.fa.ru/upload/iblock/845/yqw4vi0gi21glvu9775bfm4rz6p19b0z/Prikaz-_2187_o-ot-01.10.2024.pdf

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

Нормативно-правовые акты

1. Федеральный закон от 02.12.90 N 395-1 "О банках и банковской деятельности" (с изменениями и дополнениями от 01.07.2012 г.)
2. Федеральный закон от 27.06.2011 N 161-ФЗ "О национальной платежной системе"
3. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ (ред. от 12.03.2014) "Об инвестиционных фондах" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.07.2014)
4. 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"
5. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями).
6. Положение Банка России от 22 декабря 2014 г. № 446-П «Положением о порядке определения доходов, расходов и прочего совокупного дохода кредитных организаций»

Основная литература:

1. Соколинская, Н.Э. Инвестиционная банковская деятельность : учебник / Н.Э. Соколинская, М.Х. Халилова, А.Ю. Михайлов. — Москва : КноРус, 2020. — 266 с. — (Бакалавриат). – ЭБС BOOK.ru. – URL: https://book.ru/book/935916 (дата обращения: 28.05.2020). — Текст : электронный.
2. Банковское дело: учебник / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина; Финуниверситет. – 13-е изд., перераб. и доп. – Москва: КноРус, 2020. – 632 с. – (Бакалавриат). – ЭБС BOOK.ru. – URL: https://www.book.ru/book/ 935532 (дата обращения: 26.05.2020). — Текст : электронный.
3. Ковалева, Н.А. Деятельность банка на рынке ценных бумаг : учебное пособие для направления бакалавриата "Экономика" / Н.А. Ковалева.— Москва : Кнорус, 2019 .— 223 с. – Текст : непосредственный. – То же. – ЭБС BOOK.ru. – URL: https://book.ru/book/931004 (дата обращения: 28.05.2020). — Текст : электронный.

Дополнительная литература

4. 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 (дата обращения: 28.05.2020). – Текст : электронный.

5. Банковский менеджмент: учебник / О.И. Лаврушин [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина; Финуниверситет. – Москва: КноРус, 2016. – 554с. – ЭБС BOOK.ru. – URL: http://www.book.ru/book/918673 (дата обращения: 26.05.2020). — Текст : электронный.

6. Банковские риски : Учебник для студ., обуч. по спец. "Финансы и кредит" /Финуниверситет ; под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой .— 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Кнорус, 2013, 2016.— 296 с. — (Бакалавриат и магистратура). – Текст : непосредственный. – То же. – 2019. – ЭБС BOOK.ru. – URL: https://book.ru/book/931065 (дата обращения: 28.05.2020). — Текст : электронный.

7. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования : монография / Лаврушин О.И. [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина .— 2-е изд., стер. — Москва : Кнорус, 2013 .— 272 с. – Текст : непосредственный. – То же. – 2017. – ЭБС BOOK.ru. – URL: https://book.ru/book/926290 (дата обращения: 29.05.2020). — Текст : электронный.

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

1. http://www.cbr.ru – Официальный сайт Банка России
2. http://www.minfin.ru – Официальный сайт Минфина РФ
3. http://www.consultant.ru – Сайт правовой системы «Консультант Плюс»
4. http://www.garant.ru – Сайт правовой системы «Гарант»

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Наименование методических материалов для обучающихся	Год утверждения	Местонахождение материала (ссылка на сайт филиала)
Тарасова А.Ю. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы по дисциплине «Инвестиционный банкинг» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».	2023	https://cloud.mail.ru/public/CnoV/cYBRvyAHR/2.%20%D0%9C%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B4%D0%B8%D1%87%D0%B5%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B5%20%D0%BC%D0%B0%D1%82%D0%B5%D1%80%D0%B8%D0%B0%D0%BB%D1%8B%20%D0%BF%D0%BE%20%D0%B4%D0%B8%D1%81%D1%86%D0%B8%D0%BF%D0%BB%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BC/

Приказ Финуниверситета от 14.05.2021 г. № 1040/о «Об утверждении методических рекомендаций по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры Финансовом университете»		https://www.fa.ru/upload/iblock/dc2/a5qpi6qb0k0l6jz01c4g9y1cv5x35ey3/Prikaz-_-1040_o-ot-11.05.2021.PDF

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. Компьютерные программы общего назначения Windows, MicrosoftOffice
2. Антивирусная программа.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Таблица 8 – Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы.

№п/п	Название рекомендуемых технических и компьютерных средств обучения	Наименование разделов и тем
1	Правовая база данных «КонсультантПлюс»	Темы 1-4

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации: не предусмотрены.

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

Материально-техническая база, которой располагает Ярославский филиал Финуниверситета: аудиторный фонд, компьютерные классы и др.

Лекционные и практические занятия проводятся в мультимедийных аудиториях филиала, а также в оборудованных компьютерами и мультимедийным оборудованием классах.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья. При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки России (утверждены 08.04.2014 № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать

социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

– в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

– в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);

– методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

– письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);

– выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

– устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.