



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

Кафедра банковского дела и монетарного регулирования
Финансовый факультет

Документ подписан усиленной неквалифицированной электронной подписью.

Организация: «ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Сертификат: 7u9NDIOhMID31+Z0JD7fUxxMpuo7uBi+

Утверждено: Проректор по учебной и методической работе, Е.А. Каменева

Дата: 27.10.2025 г.

Н.А. Ковалева

Инвестиционный банкинг (на английском языке)

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 - Экономика,
Образовательная программа «Экономика и финансы»

Рекомендовано

Финансовый факультет

(протокол № 06 от 17.03.2026 г.)

Одобрено

Кафедра банковского дела и монетарного регулирования

(протокол № 14 от 02.03.2026 г.)



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. 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
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	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	16
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	18
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	12
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	12
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 (при необходимости)	31
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	31



1. Наименование дисциплины

Инвестиционный банкинг (на английском языке)

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

Код компетенции	Наименование 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	Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач	Знать: основные методы сбора, обработки и статистического анализа данных о деятельности инвестиционных банков Уметь: применять инструменты сбора, обработки и статистического анализа показателей деятельности инвестиционных банков
		Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям	Знать: современные подходы к формированию портфеля ценных бумаг с различным уровнем риска Уметь: применять современные методы оценки риска инвестиций в ценные бумаги
		Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области	Знать: современные приемы прогнозирования и планирования в сфере инвестиционного банкинга Уметь: составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банкинга
		Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений	Знать: современные инструменты и методы анализа операций инвестиционного банкинга Уметь: осуществлять анализ деятельности инвестиционных банков
УК-3	Способность применять знания иностранного языка на уровне, достаточном для межличностного общения, учебной и профессиональной деятельности	Использует иностранный язык в межличностном общении и профессиональной деятельности, выбирая соответствующие вербальные и невербальные средства коммуникации	Знать: современную лексику в области инвестиционного банкинга Уметь: применять современную терминологию, используемую в деятельности инвестиционных банков
		Реализует на иностранном языке коммуникативные намерения устно и письменно, используя современные информационно-коммуникационные технологии	Знать: приемы работы с текстом на английском языке в области инвестиционного банкинга Уметь: уметь работать с литературой на английском языке о деятельности инвестиционных банков



Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
		Использует приемы публичной речи и делового и профессионального дискурса на иностранном языке	Знать: приемы подготовки выступлений на английском языке, реализуемых в консультационной деятельности инвестиционного банкинга Уметь: готовить презентационные материалы на английском языке для коммуникационного взаимодействия с клиентами инвестиционных банков
		Демонстрирует владения основами академической коммуникации и речевого этикета изучаемого иностранного языка	Знать: основы делового этикета коммуникации с клиентами инвестиционного банка Уметь: уметь готовить письма в адрес клиентов инвестиционных банков
		Грамотно и эффективно пользуется иноязычными источниками информации	Знать: академические и профессиональные источники информации о деятельности инвестиционных банков Уметь: использовать источники о деятельности инвестиционных банков на английском языке для решения учебных и профессиональных задач
		Продуцирует на иностранном языке письменные речевые произведения в соответствии с коммуникативной задачей	Знать: основы подготовки письменные регламенты по направлениям инвестиционного банкинга Уметь: разрабатывать письменные регламенты по направлениям инвестиционного банкинга
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	Применяет современные методы анализа и оценки деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации	Знать: современные инструменты и методы анализа операций инвестиционного банкинга Уметь: осуществлять анализ деятельности инвестиционных банков
		Демонстрирует определение эффективных направлений развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности	Знать: современные финансовые продукты и услуги в области инвестиционного банкинга Уметь: использовать инновационные инструменты для инвестиционного банкинга
		Демонстрирует умение осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение	Знать: современные приемы прогнозирования и планирования в сфере инвестиционного банкинга Уметь: составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банкинга
ПКП-3	Способность рассчитывать, анализировать, интерпретировать состояние и тенденции развития финансового	Демонстрирует владение отдельными инструментами и методами финтех для решения профессиональных задач на микро-и макроуровне, в том	Знать: современные финансовые технологии, используемые в операциях инвестиционного банкинга



Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
	рынка, осуществлять консультирование его участников, в том числе на основе зарубежного опыта	числе на уровне финансового рынка и отдельных его институтов	Уметь: осуществлять разработку инвестиционных банковских продуктов с использованием финтех
		Демонстрирует понимание сущности и природы рисков денежно-кредитной и финансовой сферы	Знать: основные виды рисков в области инвестиционного банкинга Уметь: использовать инструменты управления рисками в сфере инвестиционного банкинга
		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	Знать: современные финансовые технологии, применимые для прогнозирования и управления рисками в сфере инвестиционного банкинга Уметь: составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банкинга
		Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста	Знать: современные методы мониторинга, анализа и контроля за деятельностью инвестиционных банков Уметь: применять требования национальных и международных стандартов для мониторинга и анализа инвестиционной деятельности



3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный банкинг (на английском языке)» относится к «Модулю "Банки в системе международных экономических отношений (на английском языке) "».

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

Очная форма обучения

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

Понятие инвестиционного банкинга, его сущность и содержание. Цели деятельности инвестиционного банка. Правовая основа инвестиционного банкинга. Инвестиционные банковские продукты, услуги, операции. Особенности инвестиционной банковской деятельности 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 инвестиционной банковской 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. Организация публичного размещения облигаций. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг и его виды. Порядок принятия решений об андеррайтинге. Создание эмиссионного синдиката и особенности деятельности банков – участников синдиката. Роль и функции головного банка синдиката. Секьюритизация активов. Понятие классической и синтетической секьюритизации. Механизм проведения секьюритизации. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Управление активами клиентов.

Тема 3. Организация корпоративного финансирования инвестиционными банками

Общая характеристика продуктов и услуг в корпоративном финансировании. Цели и задачи деятельности инвестиционного банка по корпоративному финансированию. Организация и проведение 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 в деятельности инвестиционных банков

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. 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 особенности управление ими.



5.2. Учебно – тематический план

Очная форма обучения

п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самостоятельная работа
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические занятия	
1	Теоретические и институциональные основы инвестиционного банкинга	26	8	4	4	18
2	Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге	28	9	4	5	19
3	Организация корпоративного финансирования инвестиционными банками	28	9	4	5	19
4	Проектное финансирование в деятельности инвестиционных банков	26	8	4	4	18
В целом по дисциплине		108	34	16	18	74



5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
Теоретические и институциональные основы инвестиционного банкинга	Понятие инвестиционной банковской деятельности, ее сущность и содержание. Особенности инвестиционной банковской деятельности и ее отличия от деятельности коммерческого банка. Основные направления инвестиционной банковской деятельности. Правовая основа инвестиционной банковской деятельности. Характеристика и особенности рисков инвестиционной банковской деятельности.	Устный опрос. Интерактив – групповое обсуждение нормативных документов, используемых для организации и ведения инвестиционной банковской деятельности в зарубежных странах и в России, дискуссия. Дискуссия на тему "Инвестиционный банкинг в условиях цифровизации".
Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге	Сущность и цели деятельности банков на рынке капиталов. Инвестиционная банковская деятельность на рынке капиталов от своего имени и за свой счет. Андеррайтинг ценных бумаг. Создание эмиссионного синдиката и особенности деятельности банков – участников синдиката. Управление активами клиентов. Секьюритизация активов. Посредничество в процессе инвестирования в недвижимость и другие реальные активы. Виды профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг.	Устный опрос. Обсуждение аналитической записки "Анализ портфеля ценных бумаг банка". Дискуссия на тему «Секьюритизация активов». Решение тестов. Интерактив - групповое обсуждение алгоритма решения тестов.
Организация корпоративного финансирования инвестиционными банками	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. Поиск стратегического инвестора для компании. Организаций частного размещения акций компании. Консультационные услуги банка в сфере слияний и поглощений.	Устный опрос. Дискуссия на тему «Способы финансирования сделок слияний-поглощений». Решение задач и кейсов по теме. Интерактив - групповое обсуждение решений кейсов.
Проектное финансирование в деятельности инвестиционных банков	Сущность проектного финансирования, его инструменты и составные элементы.	Устный опрос. Обсуждение аналитической записки. Дискуссия на тему «Управление рисками при проектном финансировании».



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
	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.	Решение задач по теме. Интерактив – групповое обсуждение алгоритма решения задач. Проведение круглого стола гна тему "Практика проектного финансирования в России".



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

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

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Теоретические и институциональные основы инвестиционного банкинга	Институты, занимающиеся инвестиционной банковской деятельностью: универсальные банки, специализированные банки, небанковские финансовые институты. Особенности их функционирования. Создание финансовых супермаркетов.	Изучение литературы, законодательной и нормативной базы по вопросам инвестиционной банковской деятельности. Подготовка аналитической записки.
Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге	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 к дискуссии. Решение ситуационных задач.
Организация корпоративного финансирования инвестиционными банками	Поиск стратегического инвестора для компании. Организация частного размещения акций компании. Консультационные услуги инвестиционного банка.	Изучение литературы, законодательной и нормативной базы по вопросам операций слияния-поглощения. Подготовка аналитической записки. Подготовка к дискуссии. Решение ситуационных задач. Подготовка контрольной работы.
Проектное финансирование в деятельности инвестиционных банков	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 круглого стола.



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

Темы для контрольных работ

1. Синдицированное кредитование как перспективное направление кредитования 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. Операции коммерческого банка на фондовом рынке и тенденции их развития (на примере конкретного банка)
7. Участие коммерческих банков в проектном финансировании (на примере конкретного банка).
8. Роль и особенности кредитно-инвестиционной деятельности российских банков в современной экономике.
9. Сбережения населения как источник кредитно-инвестиционной деятельности коммерческих банков.
10. Организация работы коммерческого банка по формированию портфеля ценных бумаг
11. Срочные операции коммерческих банков: проблемы и перспективы развития
12. Производные финансовые инструменты и особенности работы с ними в коммерческом банке
13. Секьюритизация банковских активов: современная российская практика
14. Инвестиционные риски коммерческих банков: аспекты оценки и регулирования
15. Операции кредитных организаций на фондовом рынке: роль и особенности проведения
16. Проблемы участия коммерческих банков в операциях на рынке ценных бумаг
17. Профессиональная деятельность коммерческого банка на фондовом рынке
18. Зарубежная практика организации профессиональной деятельности коммерческого банка на рынке ценных бумаг
19. Формирование инвестиционного портфеля коммерческого банка: проблемы и перспективы
20. Стратегические проблемы развития банковского инвестирования производственной деятельности
21. Доверительное управление имуществом и агентские услуги кредитных организаций: сущность и проблемы развития.
22. Операции коммерческих банков с долговыми инструментами.
23. Организация работы банковских институтов на рынке ценных бумаг в современных условиях.
24. Особенности управления портфелем ценных бумаг в российских банках на современном этапе.
25. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг России: анализ современной практики и перспективы развития.
26. Профессиональная деятельность банков на российском фондовом рынке: проблемы и перспективы развития.
27. Развитие роли коммерческих банков в функционировании рынка ценных бумаг в России
28. Особенности формирования инвестиционного портфеля ценных бумаг в коммерческом банке и управление им.
29. Управления портфелем ценных бумаг в современных банках: зарубежный опыт и российская практика.
30. Операции российских коммерческих банков с ценными бумагами в условиях цифровой экономики: проблемы и перспективы развития.



31. Применение современных информационных технологий в деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг
32. Операции коммерческих банков с производными финансовыми инструментами: зарубежная и российская практика.
33. Современное брокерское обслуживание в российских банках: проблемы и перспективы развития.
34. Деятельность российских банков на международных финансовых рынках.
35. Деятельность российских банков на международном рынке еврооблигаций.
36. Анализ и оценка инвестиционного банкинга (на примере конкретного банка).
37. Роль российских банков в расчетной системе организованного рынка ценных бумаг
38. Современная практика организации эмиссионных синдикатов на рынке ценных бумаг
39. Организация подготовительного этапа андеррайтинга облигаций: современные проблемы.
40. Анализ современной практики секьюритизации активов российскими банками.
41. Перспективы развития инвестиционных институтов в России.
42. Современные модели организации инвестиционной банковской деятельности: международная практика
43. Анализ практики сделок по слиянию и поглощению в Российской Федерации.
44. Проблемы и перспективы развития услуг по организации сделок слияний и поглощений в России
45. Структурирование инвестиций в проектное финансировании (на примере конкретного проекта).
46. Проблемы и перспективы развития профессиональной деятельности российских банков на рынке ценных бумаг.
47. Анализ практики IPO (первичного публичного размещения акций) с участием российских банков (на примере конкретного банка).
48. Современное состояние услуг IPO (первичного публичного размещения акций) на рынке ценных бумаг РФ.
49. Анализ современной практики андеррайтинга на рынке ценных бумаг: зарубежный опыт
50. Анализ современной практики андеррайтинга на рынке ценных бумаг: российский опыт
51. Участие российских банков в организации выпусков корпоративных облигаций.
52. Разработка инвестиционных банковских продуктов, связанные с корпоративным финансированием (на примере конкретного банка)
53. Практика проведения горизонтальных слияний в России.
54. Практика организации вертикальных слияний в России.
55. Анализ практики проведения слияний и поглощений в банковском секторе.
56. Анализ практики ведения ИИС (Индивидуальных инвестиционных счетов) российскими банками.
57. Анализ деятельности российских банков как андеррайтеров на рынке ценных бумаг.
58. Секьюритизация банковских ссуд: проблемы современной практики и перспективы развития.
59. Проблемы правового регулирования инвестиционной банковской деятельности в РФ.
60. Анализ моделей организации инвестиционного банкинга в России.
61. Роль российских банков в трансформации сбережений населения на рынке ценных бумаг.
62. Развитие роли российских банков в функционировании учетной системы прав собственности на рынке ценных бумаг.
63. Зарубежный опыт секьюритизация банковских активов: понятие и современная практика.
64. Развитие практики регулирования рисков инвестиционной банковской деятельности.
65. Оценка и управление рыночными рисками коммерческого банка в соответствии с международной практикой.



66. Международная практика организации инвестиционной банковской деятельности.
67. Проблемы и перспективы организации инвестиционной банковской деятельности в России.
68. Российские банки на рынке слияний и поглощений.
69. Концепция инвестиционного банкинга в России: проблемы правовой регламентации и тенденции развития.
70. Проектное финансирование в России: проблемы и перспективы его развития в современных условиях.
71. Международная практика организации проектного финансирования в коммерческом банке.
72. Деятельность инвестиционных банков по организации корпоративного финансирования: проблемы и перспективы его развития в российских банках.
73. Современная практика инвестиционных банков в организации выпусков корпоративных облигаций.
74. Деятельность инвестиционных банков по организации и проведению IPO: зарубежная практика и российский опыт.
75. Современные механизмы работы инвестиционного банка по секьюритизации активов.
76. Операции инвестиционного банка в сфере слияний и поглощений.
77. Инвестиционная деятельность в российских банках и ее особенности на современном этапе.
78. Секьюритизация портфелей банковских активов в России: современная практика и развитие инструментов.
79. Инновационные продукты и технологии в концепции инвестиционного банкинга.
80. Трансформация инвестиционной банковской деятельности в условиях цифровизации экономики.
81. Управление рисками инвестиционной банковской деятельности в условиях цифровизации экономики.
82. Инновационные каналы продаж продуктов и услуг инвестиционного банка в современных условиях
83. Направления совершенствования организации работы инвестиционных банков с клиентами.
84. Операции кредитных организаций на фондовом рынке: роль и особенности проведения.
85. Этика инвестиционного банковского дела и индустрия финансовых услуг.
86. Формирование стратегии управления рисками в инвестиционных банках.
87. Развитие практики управления собственным капиталом инвестиционных банков на современном этапе
88. Риски профессиональной деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг.
89. Особенности управления прибылью в инвестиционных банковских институтах.
90. Роль финансовых технологий в развитии инвестиционной банковской деятельности.

Примеры заданий для контрольной работы с описанием

Тема 1: «Анализ и оценка инвестиционного банкинга (на примере конкретного банка)».

Задание:

- самостоятельно выбрать (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.

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.

Примерные темы дискуссий.

1. Основные виды инвестиционной деятельности банков
2. Кредит банка как источник формирования инвестиций. Способы инвестиционного кредитования.
3. Основные отличия проектного финансирования от долгосрочного кредита
4. Проектное финансирование как направление инвестиционного банкинга
5. Основные этапы проектного финансирования
6. Особенности организации работы банка по проектному финансированию

Тема круглого стола: "Проектное финансирование: основные направления и приоритеты работе банка"

Дополнительная информация

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях Кафедры банковского дела и монетарного регулирования.



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

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПКН-3. Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты	Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач	Знать: основные методы сбора, обработки и статистического анализа данных о деятельности инвестиционных банков Уметь: применять инструменты сбора, обработки и статистического анализа показателей деятельности инвестиционных банков	Задание 1.1 Какие статистические и фактические данные, из каких источников применяют коммерческие банки для принятия инвестиционных решений на рынке ценных бумаг? Ответ обоснуйте Задание 1.2 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
	Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям	Знать: современные подходы к формированию портфеля ценных бумаг с различным уровнем риска Уметь: применять современные методы оценки риска инвестиций в ценные бумаги	Задание 2.1 Используя статистические данные о состоянии портфеля ценных бумаг коммерческих банков в 2017-2021 годах провести анализ структуры банковского портфеля. Сделать выводы об уровне риска банковского портфеля Задание 2.2 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
	Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных фи-	Знать: современные приемы прогнозирования и планирования в сфере инвестиционного банкинга	Задание 3.1 Синергетический эффект от слияния выражается следующей формулой: а. $V(AB) = (V(A) \times V(B))$ б. $V(AB) = (V(A) + V(B))$



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
	наново-экономических задач в профессиональной области	Уметь: составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банкинга	с. $V(AB) = (V(A) : V(B))$ d. $V(AB) = (V(A) - V(B))$ е. $V(ABC) = (V(A) + V(B) + V(C))$ Задание 3.2 «Финансовый рычаг» в сделках слияний и поглощений, как правило, составляет а. 10-20% b. 30-40% с. 40-50% d. 50-60% е. 70-80%
	Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений	Знать: современные инструменты и методы анализа операций инвестиционного банкинга Уметь: осуществлять анализ деятельности инвестиционных банков	Задание 4.1 Возникновение синергетического эффекта от слияния или поглощения обуславливается а. оптимизацией взаимодополняющих видов деятельности b. улучшения взаимодействия менеджмента с. расширением географии присутствия d. укреплении позиций на рынке е. внедрением инноваций Задание 4.2 Организуя первичное публичное предложение акций компании на организованном рынке (IPO), банк получает доход в форме: а. дивидендов b. разницы курсов на одни и те же ценные бумаги на различных биржах с. комиссионного вознаграждения d. процентов е. купонного дохода
УК-3. Способность применять знания иностранного языка на уровне, достаточном для межличностного общения, учебной	Использует иностранный язык в межличностном общении и профессиональной деятельности, выбирая соответствующие вербальные и невербальные средства коммуникации	Знать: современную лексику в области инвестиционного банкинга Уметь: применять современную терминологию, используемую в деятельности инвестиционных банков	Задание 1.1 Трастовые отношения 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. Задание 1.2



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотносённые с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
и профессиональной деятельности			Что такое депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг и какие операции осуществляют депозитариум?
	Реализует на иностранном языке коммуникативные намерения устно и письменно, используя современные информационно-коммуникационные технологии	Знать: приемы работы с текстом на английском языке в области инвестиционного банкинга Уметь: уметь работать с литературой на английском языке о деятельности инвестиционных банков	Задание 2.1 В чем заключаются особенности брокерского обслуживания при открытии индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС)? Задание 2.2 Приведите примеры аналогов индивидуальных инвестиционных счетов, существующих в зарубежной практике.
	Использует приемы публичной речи и делового и профессионального дискурса на иностранном языке	Знать: приемы подготовки выступлений на английском языке, реализуемых в консультационной деятельности инвестиционного банкинга Уметь: готовить презентационные материалы на английском языке для коммуникационного взаимодействия с клиентами инвестиционных банков	Задание 3.1 Какие вопросы включаются в обсуждение на организационной встрече с клиентом сделки M&A? Дайте развернутый ответ о подготовке встречи Задание 3.2 Подготовить презентационный материал о Компании – цели для клиента на основе данных кейса.
	Демонстрирует владения основами академической коммуникации и речевого этикета изучаемого иностранного языка	Знать: основы делового этикета коммуникации с клиентами инвестиционного банка Уметь: уметь готовить письма в адрес клиентов инвестиционных банков	Задание 4.1 Охарактеризуйте практику использования писем о конфиденциальности в инвестиционном банкинге. Задание 4.2 Подготовить черновик письма о конфиденциальности для организационной встречи с клиентами по сделке M&A.
	Грамотно и эффективно пользуется иноязычными источниками информации	Знать: академические и профессиональные источники информации о деятельности инвестиционных банков Уметь: использовать источ-	Задание 5.1 Сделать подборку из 5-6 зарубежных источников для выполнения контрольной работы на выбранную тему по инвестиционному банкингу Задание 5.2



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
		ники о деятельности инвестиционных банков на английском языке для решения учебных и профессиональных задач	На основании информации официальных сайтов составить сравнительную характеристику миссии New York Stock Exchange (NYSE) и Moscow Exchange (MOEX)
	Продуцирует на иностранном языке письменные речевые произведения в соответствии с коммуникативной задачей	Знать: основы подготовки письменные регламенты по направлениям инвестиционного банкинга Уметь: разрабатывать письменные регламенты по направлениям инвестиционного банкинга	Задание 6.1 Какие критерии применяют российские банки для формирования торгового портфеля ценных бумаг Задание 6.2 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.
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	Применяет современные методы анализа и оценки деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации	Знать: современные инструменты и методы анализа операций инвестиционного банкинга Уметь: осуществлять анализ деятельности инвестиционных банков	Задание 1.1 Отметьте правильные ответы. Вторичный рынок ценных бумаг включает: 1. куплю-продажу акций; 2. погашение облигаций; 3. эмиссию любых ценных бумаг; 4. обращение ранее выпущенных ценных бумаг; 5. дополнительную эмиссию ценных бумаг. Задание 1.2 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?



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
			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?
	Демонстрирует определение эффективных направлений развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности	Знать: современные финансовые продукты и услуги в области инвестиционного банкинга Уметь: использовать инновационные инструменты для инвестиционного банкинга	Задание 2.1 Используя статистическую информацию об открытых ИИС и операциях с ними за 2017-2022 год охарактеризуйте тенденции развития данного инвестиционного продукта. Задание 2.2 Дайте характеристику и оценку тенденций развития применения инструментов робоэдвайзинга в деятельности инвестиционных банков.
	Демонстрирует умение осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение	Знать: современные приемы прогнозирования и планирования в сфере инвестиционного банкинга Уметь: составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банкинга	Задание 3.1 Используя статистические данные о состоянии портфеля ценных бумаг коммерческих банков в 2017-2022 годах провести анализ структуры банковского портфеля. Задание 3.2 Критерии 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.
ПКП-3. Способность рассчитывать, анализировать, интерпретировать состояние и тенденции развития финансового рынка, осуществлять консультирование его участ-	Демонстрирует владение отдельными инструментами и методами финтех для решения профессиональных задач на микро-и макроуровне, в том числе на уровне финансового рынка и отдельных его институтов	Знать: современные финансовые технологии, используемые в операциях инвестиционного банкинга Уметь: осуществлять разработку инвестиционных банковских продуктов с использованием финтеха	Задание 1.1 Оцените возможность применения банками-депозитариями блокчейн-технологии при осуществлении депозитарной деятельности. Задание 1.2 Каким образом на современном этапе Банк России реализует механизмы контроля с помощью SupTech инструментов за деятельностью профессиональных участников? Дайте развернутый ответ
	Демонстрирует понимание сущности и природы рисков	Знать: основные виды рисков в области инвестицион-	Задание 2.1 Принимая решение об участии в проектном финансировании, кредитная организация анализирует:



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотносённые с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ников, в том числе на основе зарубежного опыта	денежно-кредитной и финансовой сферы	ного банкинга Уметь: использовать инструменты управления рисками в сфере инвестиционного банкинга	a. финансовое состояние инициаторов проекта b. риски основной деятельности инициаторов проекта c. возможность сгенерированного проектом денежного потока возместить предоставленный кредит и проценты по нему d. все имеющиеся альтернативные источники финансирования e. возможность корпоративного финансирования Задание 2.2 К способам финансирования сделок слияния и поглощения в мировой практике относятся: a. самофинансирование b. вексельное кредитование c. получение МБК d. гибридное финансирование e. получение кредита Всемирного банка.
	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	Знать: современные финансовые технологии, применимые для прогнозирования и управления рисками в сфере инвестиционного банкинга Уметь: составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционного банкинга	Задание 3.1 Целями секьюритизации являются: a. удлинение сроков привлечения средств b. диверсификация источников финансирования c. повышение стоимости финансирования d. увеличение баланса банка e. повышение доходности на собственный капитал Задание 3.2 К способам определения цены размещения акций при сделках IPO являются следующие способы: a. формирование книги заявок b. фиксированная цена c. бухгалтерская цена d. рыночная цена e. структурно-рациональная цена.
	Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы и ее институтов в целях достижения финансовой	Знать: современные методы мониторинга, анализа и контроля за деятельностью инвестиционных банков Уметь: применять требова-	Задание 4.1 К банковской модели финансового рынка относится: 1) Определяющее значение банковского кредитования в обеспечении ресурсами инвестиционных потребностей фирм; 2) Доминирование финансовых рынков прямого доступа к привлечению финансовых ресурсов;



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
	стабильности и обеспечения экономического роста	ния национальных и международных стандартов для мониторинга и анализа инвестиционной деятельности	3) Выполнение банками функции основных финансовых посредников; 4) Приоритет рынка ценных бумаг в обеспечении инвестиционных потребностей фирм. Задание 4.2 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.



Примеры практико-ориентированных 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

Примеры вопросов для подготовки к промежуточной аттестации

1. Понятие инвестиционного банкинга, его сущность и содержание.
2. Инвестиционные банковские продукты, услуги, операции.
3. Особенности инвестиционного банкинга и его отличия от деятельности коммерческого банка.
3. Цели инвестиционного банкинга.
4. Основные направления инвестиционного банкинга: посредническая деятельность, корпоративное финансирование, проектное финансирование.



5. Правовые основы инвестиционного банкинга.

6. Институты, занимающиеся инвестиционным банкингом: универсальные банки, специализированные банки, небанковские финансовые институты. Особенности их функционирования.

7. Создание финансовых супермаркетов. Позитивные и негативные стороны этого процесса в условиях глобализации рынка финансовых услуг.

8. Характеристика и особенности рисков инвестиционного банкинга.

9. Комплексный характер рисков инвестиционного банкинга.

10. Сущность и цели деятельности банков на рынке капиталов.

11. Деятельность банков на рынке капиталов от своего имени и за свой счет.

12. Цели, задачи, способы получения доходов от инвестиционного банкинга.

13. Посредническая деятельность банков на рынке капиталов.

14. Андеррайтинг ценных бумаг. Порядок принятия решений об андеррайтинге. 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. Другие консультационные услуги.

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.



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

Основная литература:

1. Соколинская, Н.Э. Инвестиционная банковская деятельность : Учебник / Н.Э. Соколинская, М.Х. Халилова, А.Ю. Михайлов Электрон. дан. Москва : КноРус, 2021 266 с. Режим доступа: book.ru Internet access <https://book.ru/book/940181> ISBN 978-5-406-08577-6. [БИК ID: RU\bookru\bibl\940181]
2. Ковалева, Н.А. Деятельность банка на рынке ценных бумаг : Учебное пособие / Н.А. Ковалева Электрон. дан. Москва : КноРус, 2022 222 с. Режим доступа: book.ru Internet access <https://book.ru/book/943169> ISBN 978-5-406-09513-3. [БИК ID: RU\bookru\bibl\943169]
3. Лаврушин, О.И. Банковское дело : Учебник / О.И. Лаврушин, Н.Е. Бровкина, Н.И. Валенцева [и др.]; под ред. О.И. Лаврушин Электрон. дан. Москва : КноРус, 2024 630 с. Режим доступа: book.ru Internet access <https://book.ru/book/952840> ISBN 978-5-406-12871-8. [БИК ID: RU\bookru\bibl\952840]
4. Дадашева, О.Ю. Инвестиционная деятельность банков : Учебник / О.Ю. Дадашева ; Финуниверситет, Каф. Банков и банковского менеджмента М. : Финуниверситет, 2013 128 с.; 8,0 п.л. Имеется электронная версия: (1 файл: 604 Кб). Доступ из локальной сети Финуниверситета(чтение, печать, копирование) <http://elib.fa.ru/rbook/Dadasheva.pdf> ISBN 978-5-7942-1064-4. [БИК ID: RU\FA\books\48698]

Дополнительная литература:

1. Лаврушин, О.И. Банковские риски : Учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева, Л.Н. Красавина [и др.]; под ред. О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева Электрон. дан. Москва : КноРус, 2026 361 с. Режим доступа: book.ru Internet access <https://book.ru/book/958976> ISBN 978-5-406-15035-1. [БИК ID: RU\bookru\bibl\958976]
2. Лаврушин, О.И. Банковский менеджмент : Учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева, И.В. Ларионова [и др.]; под ред. О.И. Лаврушин Электрон. дан. Москва : КноРус, 2023 503 с. Режим доступа: book.ru Internet access <https://book.ru/book/949371> ISBN 978-5-406-11640-1. [БИК ID: RU\bookru\bibl\949371]

Нормативные правовые акты:

1. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп.).
2. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"(с изм. и доп.).
3. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (с изм. и доп.).
4. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.).
5. Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" (с изм. и доп.).
6. Положение Банка России от 29.06.2022 № 798-П «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 2026 год и периоды 2027 и 2028 годов
8. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года (утв. Распоряжением Правительства РФ от 29.12.2022 № 4355)

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

1. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/> (<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)
2. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
3. • Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.ru/>
4. • Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://urait.ru/>
5. • Справочная правовая система «Консультант Плюс» <https://www.consultant.ru/>



6. • Справочная правовая система «ГАРАНТ» <https://www.garant.ru/>
7. • Электронные продукты издательства Elsevier <http://www.sciencedirect.com>
8. • Коллекция научных журналов Oxford University Press <https://academic.oup.com/journals/>
9. • Электронные коллекции книг и журналов издательства Springer: <http://link.springer.com/>
10. Ресурсы информационно-аналитического агентства по финансовым рынкам Cbonds.ru <https://cbonds.ru/>
11. СПАРК <https://spark-interfax.ru/>
12. Платформа STATISTA <https://www.statista.com/>
13. www.cbr.ru - Официальный сайт Банка России
14. www.government.ru - Официальный сайт Правительства Российской Федерации
15. www.minfin.ru - Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
16. Электронная коллекция книг издательства Springer: Springer eBooks <http://link.springer.com/>
17. Библиотека электронных публикаций Организации экономического сотрудничества и развития OECD iLibrary <https://www.oecd-ilibrary.org/>
18. Федеральная служба государственной статистики (Росстат). URL: <http://www.rosstat.gov.ru>
19. Статистический бюллетень Банка России. URL: <https://cbr.ru/statistics/bbs/>
20. Всемирный банк (The World Bank). URL: <https://data.worldbank.org/>
21. <http://www.cbr.ru/>
22. Набор банковской статистики «Рейтинги банков». URL: [https://www.banki.ru/banks/ratings/?PROPERTY_ID=1800&search\[type\]=name&sort_param=rating&sort_order=ASC®ION_ID=0&date1=2020-12-01&date2=2019-12-01&IS_SHOW_GROUP=0&IS_SHOW_LIABILITIES=0](https://www.banki.ru/banks/ratings/?PROPERTY_ID=1800&search[type]=name&sort_param=rating&sort_order=ASC®ION_ID=0&date1=2020-12-01&date2=2019-12-01&IS_SHOW_GROUP=0&IS_SHOW_LIABILITIES=0)
23. <https://minfin.gov.ru> – официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации.
24. <http://www.bis.org> - Сайт Банка Международных расчетов и Базельского комитета по банковскому надзору
25. <http://www.fsb.org> - Сайт Комитета по финансовой стабильности
26. Портал банковского аналитика. URL: <https://analizbankov.ru/bank.php>
27. <http://www.mergers.ru> - Слияния и поглощения в России.
28. Сайт Московской биржи – <http://moex.com/>
29. Сайт НРД – <https://www.nsd.ru/>
30. Сайт Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»: www.veb.ru
31. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации – <http://www.minfin.ru/ru/>
32. Сайт Банкир. ру <http://bankir.ru/analytics/>
33. Сайт Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР - OECD) <http://oecd.ru/org/>
34. <http://www.iosco.org> – the official home page of the International Organization of Securities Commissions, IOSCO (Международная организация комиссий по ценным бумагам)
35. <https://www.esma.europa.eu> – the official home page of the European Securities and Markets Authority, ESMA (Европейское управление по надзору за рынком ценных бумаг)



10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры содержатся в нормативных актах Финансового университета



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

Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Kaspersky
2. Пакет офисных программ

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. Размещение ЭУК: <https://www.campus.fa.ru/>
6. VK Mail
7. Информационно-справочная система «СПАРК»
8. <http://www.libertarium.ru/library> — библиотека материалов по экономической тематике.

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

1. не предусмотрены

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

1. **Учебная аудитория** для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, в том числе групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: мебель аудиторная (столы, стулья, доска аудиторная), набор демонстрационного оборудования (проектор, экран)
2. Библиотека, читальный зал