

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

Тульский филиал Финуниверситета
Кафедра «Финансы и учет»

СОГЛАСОВАНО
ЗАО «Андеррайтинг»

Генеральный директор
Д.В. Аристов

24 апреля 2024 г.



УТВЕРЖДАЮ

Директор Тульского филиала
Финуниверситета

Г.В. Кузнецов

24 апреля 2024 г.



Воскресенская Л.Н.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В БАНКАХ

Рабочая программа дисциплины

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

Рекомендовано Ученым советом Тульского филиала Финуниверситета
(протокол № 14 от 23 апреля 2024 г.)

Одобрено заседанием кафедры «Финансы и учет»
(протокол № 9 от 16 апреля 2024 г.)

Тула 2024

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.....	4
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.....	7
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	8
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	9
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	9
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 3).....	10
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	20
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	23
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	24
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	25
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости).....	27
11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения.....	27
11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	27
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	28
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	28

1. Наименование дисциплины

«Инвестиционная деятельность в банках»

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

Таблица 1 – Набор 2024 г. обучения

Направление 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», профиль «Финансы и банковское дело»

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/ индикаторами достижения компетенции
ПКП-1	Способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности институтов финансового рынка, финансовых департаментов компаний, эффективно организовывать их деятельность, обладая навыками решения проблем банковского дела, финансов, экономики и бизнес-аналитики	1. Демонстрирует выполнение профессиональных обязанностей в процессе текущей деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики, финансовых органов, публично-правовых образований.	Знать экономическую и правовую основу деятельности коммерческого банка в рыночных условиях; классификацию и сущность активных и пассивных банковских операций; Уметь профессионально выполнять операции по формированию собственных и привлеченных средств кредитных организаций, давать оценку их структуры; обосновывать выбор механизма кредитования юридических лиц, в том числе инвестиционного; рассчитывать и давать оценку соблюдению экономических нормативов деятельности кредитных организаций; применять современные технологии осуществления банковских операций.
		2. Проводит критический анализ реализуемых в организациях финансовых и кредитных услуг и разрабатывает новые, продвигая их на	Знать основные методы анализа и сбора информации, необходимой для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора и хозяйствующих субъектов; современные тенденции в развитии стандартов и операций

		российском международном финансовом рынке.	и инвестиционной банковской деятельности и их использовании; базовые механизмы управления инвестиционной деятельностью Уметь составлять мотивированные заключения, аналитические, объяснительные записки по отдельным направлениям инвестиционной деятельности банка с учетом требований национальных и международных стандартов инвестиционной деятельности; формировать рекомендации по основным направлениям инвестиционной деятельности банка; принимать обоснованные решения о развитии инвестиционных операций коммерческого банка.
		3. Выполняет проектные и финансово-экономические задачи в профессиональной деятельности на основе навыков решения проблем банковского дела, финансов, экономики и бизнес-аналитики.	Знать основные способы и приемы анализа выполнения прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики. Уметь разрабатывать и осуществлять корректирующие управленческие решения направленные на достижение плановых показателей деятельности кредитных организаций, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционная деятельность в банках» относится к части формируемой участниками образовательных отношений направления подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», профиль «Финансы и банковское дело».

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

Таблица 2. – Набор 2024 г. обучения
 Направление 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», профиль
 «Финансы и банковское дело»

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр (модуль) 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3 з/е 108	108 час
Контактная работа - Аудиторные занятия	34	34
Лекции	16	16
Семинары, практические занятия	18	18
Самостоятельная работа	74	74
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, институциональные и правовые основы инвестиционной банковской деятельности

Понятие инвестиционной деятельности банка, ее сущность и содержание. Инвестиционные банковские продукты, услуги, операции. Особенности инвестиционной деятельности банка и ее отличия от деятельности коммерческого банка в России и за рубежом. Цели инвестиционной банковской деятельности. Основные направления инвестиционной банковской деятельности: посредническая деятельность банков на рынке капиталов, корпоративное финансирование, проектное финансирование. Правовая основа инвестиционной банковской деятельности. Институты, занимающиеся инвестиционной банковской деятельностью: универсальные банки, специализированные банки, небанковские финансовые институты. Особенности их функционирования. Создание финансовых супермаркетов. Позитивные и негативные стороны этого процесса в условиях глобализации рынка финансовых услуг. Характеристика и особенности рисков инвестиционной банковской деятельности. Комплексный характер рисков инвестиционной банковской деятельности.

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

Андеррайтинг ценных бумаг. 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. 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. Посредничество в процессе инвестирования в недвижимость и другие реальные активы.

Тема 3. Инвестиционные банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием

Общая характеристика банковских продуктов, связанных с корпоративным финансированием. Цели и задачи деятельности банка по корпоративному финансированию. Банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием. Консультирование клиентов банка по стратегии, тактике и выбору целей для слияния и поглощения. Представление интересов клиентов при проведении сделок по слияниям и поглощениям. Подготовка заключений о справедливой цене сделки. Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний. Горизонтальные и вертикальные слияния. Обратные поглощения. Дочерние слияния. Выкуп компаний менеджерами с использованием финансового рычага, программы такого выкупа. Проведение операций маклера и брокера в сфере слияний и поглощений. Особенности финансирования слияний и поглощений. Методы и виды финансирования слияний и поглощений. Поиск стратегического инвестора для компании. Организация частного размещения акций компании. Другие консультационные услуги.

Тема 4. Проектное финансирование

Сущность проектного финансирования, его инструменты и составные элементы. Особенности проектного финансирования и его отличия от долгосрочного кредитования. Типичные характеристики проектного финансирования. Элементы проектного финансирования. Преимущества проектного финансирования для инициаторов проекта. Стадии реализации проекта и их характеристика. Типовые требования кредиторов к спонсорам проекта. Организация работы банка как финансового консультанта, виды

работ. Организация работы банка как управляющего займами. Место и роль кредиторов в проектном финансировании. Порядок принятия банком решений об участии в проектном финансировании. Распределение обязанностей и ответственности между структурными подразделениями банка при организации работы по проектному финансированию. Банк как финансовый консультант при проектном финансировании. Роль банка как организатора займов при проектном финансировании. Риски проектного финансирования и управление ими.

5.2. Учебно-тематический план

Таблица 3.1 – Набор 2024 г. очная форма обучения

Направление 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», профиль «Финансы и банковское дело»

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваем ости
		Всего	Аудиторная работа				Самосто ятельная работа	
			Общая , в т.ч.:	Лекци и	Семина ры, практи чес- кие занятия	Заняти я в интера ктивны х формах		
1.	Тема 1. Теоретические, институциональн ые и правовые основы инвестиционной банковской деятельности	28	8	4	4	4	20	Презента ции докладов, групповы е дискусси и, решение практико- ориентир ованных заданий
2.	Тема 2. Посреднические и собственные операции банков на рынке капиталов	28	8	4	4	4	20	Опрос, решение практико- ориентир ованных заданий, тестирова ние
3.	Тема 3. Инвестиционные банковские продукты, связанные с корпоративным	26	10	4	6	6	16	Презента ции докладов, групповы е

	финансирование м							дискусси и, решение практико- ориентир ованных заданий, контроль ная работа
4.	Тема 4. Проектное финансирование	26	8	4	4	4	18	Опрос, решение практико- ориентир ованных заданий, тестирова ние, контроль ная работа
	В целом по дисциплине	108	34	16	18	18	74	Согласно учебному плану: контроль ная работа
	Итого, в %					53%		

5.3 Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4.

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
Тема 1. Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционной банковской деятельности	Понятие инвестиционной деятельности банка, 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.	Презентации докладов, работа с тестами и их обсуждение.

	Рекомендуемые источники: 8.1, 8.2, 8.3, 8.4, 8.5, 8.6, 8.7	
Тема 2. Посреднические и собственные операции банков на рынке капиталов	Сущность и цели деятельности банков на рынке капиталов. Инвестиционная деятельность банка 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. Рекомендуемые источники: 8.2, 8.3, 8.4, 8.6, 8.9, 8.8	Презентации докладов, решение практико-ориентированных заданий
Тема 3. Инвестиционные банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием	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. Рекомендуемые источники: 8.2, 8.3, 8.4, 8.6, 8.7, 8.8, 8.9	Фронтальная дискуссия, презентации докладов, работа с нормативными документами. Дискуссия на тему: «Способы финансирования сделок слияний-поглощений»
Тема 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	Фронтальная дискуссия, презентации докладов, решение практико-ориентированных заданий, тесты Дискуссия на тему: «Управление рисками при проектном финансировании».

	управление ими. Рекомендуемые источники: 8.1, 8.2, 8.4, 8.5, 8.6, 8.7, 8.8, 8.9	
--	---	--

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

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

Таблица 5

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное усвоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционной банковской деятельности	Институты, занимающиеся инвестиционной банковской деятельностью: универсальные банки, специализированные банки, небанковские финансовые институты. Особенности их функционирования. Создание финансовых супермаркетов	Работа с текстом лекций и учебной литературой Подготовка докладов и презентаций. Работа с периодической и нормативной литературой Выполнение контрольной работы.
Тема 2. Посреднические и собственные операции банков на рынке капиталов	Секьюритизация активов. Понятие классической и синтетической секьюритизации. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Порядок проведения секьюритизации	Работа с учебной литературой, нормативными документами, текстом лекций, ПБД КонсультантПлюс, подготовка по вопросам плана семинарского занятия. Изучение и оценка различных мнений, изложенных в научных публикациях, построение логических схем
Тема 3. Инвестиционные банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием	Поиск стратегического инвестора для компании. Организация частного размещения акций компании. Другие консультационные услуги.	Работа с учебной и справочной литературой Работа с законодательными и нормативными актами, поиск информации по теме в Интернете. Подготовка доклада. Выполнение контрольной работы.

Тема 4. Проектное финансирование	Порядок принятия банком решений об участии в проектном финансировании. Распределение обязанностей и ответственности между структурными подразделениями банка при организации работы по проектному финансированию	Работа с текстом лекций и учебной литературой Подготовка докладов и презентаций. Работа с периодической и нормативной литературой Выполнение контрольной работы.
----------------------------------	--	---

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 3)

Примеры тестовых заданий

1. Регулирование инвестиционной банковской деятельности банков со стороны

ЦБ РФ состоит в:

- а) создании фонда обязательных резервов в ЦБ РФ
- б) установлении требований к собственному капиталу банка
- г) установлении норматива Н9
- д) установлении норматива Н4
- е) установлении норматива Н12.

2. Андеррайтинг – это организация...

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

3. Преимущественный предмет андеррайтинга – это выпуск...

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

4. Корпоративное финансирование – это...

- а) финансирование корпораций
- б) долгосрочное кредитование холдингов
- в) инвестиционное обслуживание процесса слияний и поглощений

- г) выдача долгосрочных ссуд предприятиям МСП
- д) среднесрочное кредитование бюджетной сферы.

5. Банковские инвестиции могут классифицироваться по:

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

6. Виды инвестиций бывают следующими:

- а) вложения
- б) финансовые
- в) активные
- г) пассивные
- д) неденежные.

7. Риски инвестиционной банковской деятельности бывают рисками:

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

8. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает:

- а) исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка.
- б) анализ показателей в ретроспективном периоде.
- в) выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала.
- г) выявление инвестиционных рисков экономических и социальных программ.

9. Оценка инвестиционной привлекательности действующего предприятия включает:

- а) выявление стадии «жизненного цикла», на котором находится предприятие.
- б) мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка.

- в) отсутствие риска инвестиций.
- г) финансовое состояние предприятия.

10. Макроэкономические предпосылки активизации инвестиционного процесса:

- а) подавление инфляции.
- б) снижение банковского процента и расширение проектного финансирования.
- в) усиление стимулирующей функции системы налогообложения.
- г) повышение инвестиционного рейтинга России.

Практико-ориентированные задания

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.

Примерные темы 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 инвестирования производственной деятельности.

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

14. Содержание подготовительного этапа андеррайтинга облигаций.

Вопросы для контроля знаний и обсуждения:

1. Развитие форм стоимости и появление денег как всеобщего эквивалента товаров.

2. Банковская инфраструктура и ее развитие в современных условиях.

3. Банковский надзор за деятельностью кредитных организаций и направления его развития.

4. Территориальные учреждения Центрального банка России: содержание их деятельности, проблемы, пути повышения их роли.

5. Особенности работы иностранных банков в России

6. Проблемы создания и развития банковских групп и холдингов в России.

7. Структура коммерческого банка: типы структур принципы их выбора и направления их развития.

8. Банковские услуги и условия их развития в России.

9. Современная антиинфляционная политика: теория и идеология, система стабилизационных мер и ее эффективность.

10. Политические и экономические предпосылки становления национальных денежных систем.

11. Проблемы и перспективы развития кредитных операций российских коммерческих банков.

12. Анализ валютных операций коммерческого банка.

13. Анализ операций коммерческих банков с ценными бумагами.

14. Тростовые операции коммерческих банков.

15. Содержание функций и принципов банковского менеджмента.

16. Анализ структуры и динамики доходов и расходов коммерческого банка.

17. Проблемы сбалансированного управления банковскими активами и Пассивами.

18. Система показателей эффективности банковской деятельности.

19. Маркетинговая стратегия коммерческих банков.

20. Рейтинговая оценка коммерческого банк.

Типовые контрольные задания:

1. Виды профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг.

2. Дилерские и брокерские операции банков.
3. Торговая система Негосударственных Ценных Бумаг Фондовой секции Московской Межбанковской Валютной Биржи (ТС НГЦБ ММВБ);
4. Торговая система Ценных Бумаг Московской Фондовой Биржи (ТС МФБ);
5. Торговая система Российская Торговая Система (РТС);
6. Система Гарантированных Котировок Российской Торговой Системы (СГК РТС).
7. Маржинальная торговля – новый вид банковский услуг на российском рынке ценных бумаг.
8. Риски маржинальной торговли.
9. Интернет трейдинг.
10. Сущность и содержание операций банков по доверительному управлению.
11. Виды операций банков по доверительному управлению.
12. Задачи и порядок работы Общих фондов банковского управления (ОФБУ).
13. Законодательные основы деятельности банков – депозитариев.
14. Виды депозитарной деятельности.
15. Содержание работы депозитария банка.
16. Структурные подразделения, обеспечивающие работу банка на рынке ценных бумаг
17. Внутренний контроль за деятельностью банка на рынке ценных бумаг.
18. Образование и регулирование банком резерва под возможное обесценение ценных бумаг.
19. Регулятивная роль Банка России на рынке ценных бумаг.
20. Кредитные операции Банка России с использованием ценных бумаг.
21. Банк России как эмитент ценных бумаг.

Примеры заданий контрольной работы с описанием

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

Задание:

- самостоятельно выбрать студентом (в рамках группы) объект исследования

(банк); банки внутри одной группы не должны повторяться;

- на основе данных отчетности, а также иной доступной информации по исследуемому банку провести анализ инвестиционной деятельности банка;
- 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 инвестиционной банковской деятельностью: 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 докладов для выступления с презентациями

1. Предпосылки возникновения инвестиционной банковской деятельности.
2. Сущность инвестиционной деятельности банка.
3. Различия деятельности коммерческого банка и инвестиционной банковской деятельности.
4. Правовые основы инвестиционной деятельности банков в России.
5. Проблемы отделения инвестиционной банковской деятельности от деятельности коммерческого банка.
6. Инвестиционная деятельность банков и финансовых компаний – сравнительная характеристика.
7. Основные направления инвестиционной деятельности банков.
8. История развития и правового регулирования инвестиционной банковской деятельности в РФ.
9. Особенности организации инвестиционной деятельности в универсальном банке.

Примерные темы для дискуссий

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

9. Достоинства и недостатки универсального банка и небанковского финансового института при организации работы по проектному финансированию

10. Основные виды инвестиционной деятельности банков.

11. Кредит банка - как источник формирования инвестиций. Способы инвестиционного кредитования.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

Организация текущего контроля успеваемости обучающихся по итогам семестра (модуля), по программам бакалавриата и магистратуры в соответствии с учебными планами по направлениям подготовки высшего образования утверждена приказом ФУ по основной деятельности № 0557/о от 23.03.2017

Таблица - Виды работ обучающегося, формирующие текущий контроль по дисциплине (очная форма обучения)

№ п/п	Вид учебной деятельности	Баллы	Максимум за семестр (модуль)
Измеримые виды контроля самостоятельной работы обучающихся			
1	Выполнение и защита контрольной работы	10	10
2	Аудиторная контрольная/срезовая работа	10	10
3	Тестирование/блиц опросы	1	4
4	Защита различных работ/презентаций по заданной теме	1	6
Интерактивные формы проведения занятий			
5	Посещение занятий, ведение конспекта лекции/семинара и работа с ним	0,1	4
6	Активное участие в интерактивном процессе	0,1	3
7	Ответы на вопросы на семинарском занятии	0,1	3
Всего за семестр (модуль)		40	

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

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2.

Типовые контрольные задания, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Примерные задания, необходимые для оценки достижения компетенций

Набор 2023 года обучения

компетенция	типовые задания
ПКП-1 Способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности институтов финансового рынка финансовых департаментов компаний, эффективно организовывать их деятельность, обладать навыками решения проблем банковского дела, финансов, экономики и бизнес-аналитики	1. Демонстрирует выполнение профессиональных обязанностей в процессе текущей деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики, финансовых органов, публично-правовых образований. Задание 1. Рассчитать размер рыночного риска (РР) Торговый портфель банка по состоянию на 31 апреля 2021 г. состоит из облигаций сберегательного займа 36-й серии, цена приобретения которых отражена на балансовом счете 50102 и равна 665 тыс. руб. Величина собственных средств (капитала) кредитной организации на дату составления отчетности составила 343 млн руб. Валютный риск = 129,67 тыс. руб. 2. Проводит критический анализ реализуемых в организациях финансовых и кредитных услуг и разрабатывает новые, продвигая их на российском и международном финансовом рынке. Задание 1. Рассчитать Н12 – норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12). Сумма собственного капитала: 36 343 тыс. руб. Собственные средства, инвестируемые на приобретение долей (акций) других юридических лиц, составляют 5408 тыс. руб. Рассчитать Н12. Задание 2. «Принимая решение о формировании композиционных портфелей с использованием безрискового суживания и заимствования, инвестор не разделяет инвестиционное и финансовое решение». Согласны ли Вы с этим утверждением? Обоснуйте ответ. 3. Выполняет проектные и финансово-экономические задачи в профессиональной деятельности на основе навыков решения проблем банковского дела, финансов, экономики и бизнес-аналитики. Задание 5 Обсудите, может ли рассматриваться как пример положительного воздействия инфляции - увеличение остаточной стоимости активов по мере роста цен. Получает ли дополнительный результат инвестора от повышения цен? Задание 6 Рассмотрите, как влияет инфляция на фактические условия предоставления займов и кредитов. В чью пользу изменяются условия кредитования, что влияет на инвестиционные проекты, финансируемые за счет заемных источников?

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Понятие инвестиционной деятельности банка, ее сущность и содержание. Инвестиционные банковские продукты, услуги, операции.
2. Особенности инвестиционной деятельности банка и ее отличия от деятельности коммерческого банка.
3. Цели инвестиционной банковской деятельности.
4. Основные направления инвестиционной банковской деятельности: посредническая деятельность банков на рынке капиталов, корпоративное финансирование, проектное финансирование.
5. Правовая основа инвестиционной банковской деятельности.
6. Институты, занимающиеся инвестиционной банковской деятельностью: 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 инвестиционной банковской деятельности.
9. Комплексный характер рисков инвестиционной банковской деятельности.
10. Сущность и цели деятельности банков на рынке капиталов.
11. Инвестиционная деятельность банка на рынке капиталов от своего имени и за свой счет.
12. Цели, задачи, способы получения доходов от инвестиционной деятельности.
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.

Иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Порядок проведения промежуточной аттестации и система оценивания результатов промежуточной аттестации по итогам семестра (модуля) по программам бакалавриата и магистратуры в соответствии с учебными планами по направлениям подготовки высшего образования утверждена приказом ФУ по основной деятельности № 0557/о от 23.03.2017.

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

Нормативные акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации Часть 1. Часть 2. Часть 4. (с посл. изм.).
2. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (с изм. и доп.) «О банках и банковской деятельности» (с изменениями и дополнениями).
3. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями).
4. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ (ред. от 12.03.2014) "Об инвестиционных фондах" (с изменениями и дополнениями).
5. Инструкция Банка России от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков».

Основная литература

6. Соколинская Н. Э., Халилова М. Х., Михайлов А. Ю. Инвестиционная банковская деятельность [Электронный ресурс]: учебник. М.: КноРус, 2021. 266 с. <https://book.ru/book/940181> (дата обращения: 16.04.2024).

Дополнительная литература

7. Банковское дело [Электронный ресурс]: учебник / под ред. О. И. Лаврушина. М.: КноРус, 2024. 630 с. <https://book.ru/book/952840> (дата обращения: 16.04.2024).
8. Банковский менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / под ред. О. И. Лаврушина. М.: КноРус, 2023. 503 с. <https://book.ru/book/949371> (дата обращения: 16.04.2024).
9. Банковские риски [Электронный ресурс]: учебник / под ред. О. И. Лаврушина, Н. И. Валенцевой. М.: КноРус, 2023. 361 с. <https://book.ru/book/945213> (дата обращения: 16.04.2024).

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

1. Ежедневные отчеты биржи ММВБ <http://www.cme.Com>
2. РТС тендер - электронная торговая площадка <http://www.rts.ru>
3. Сайт новостей РБК: <http://www.quote.rbc.ru>
4. Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.
5. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru>.
6. Сайт правовой системы «Консультант Плюс» – <http://www.consultant.ru>
7. Электронная библиотека Финансового университета – <http://www.elib.fa.ru>
8. Электронно-библиотечная система «ИНФРА-М» – <http://www.znaniy.com>
9. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» - <https://www.biblio-online.ru>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Практическому занятию (семинару) в обязательном порядке должна предшествовать самостоятельная подготовительная работа студента, целями которой являются:

- изучение и повторение лекционного материала;
- самостоятельное изучение необходимого для успешного проведения занятий теоретического материала (конспектирование методик достижения поставленных теоретических и практических целей);
- ознакомление с методологией практической деятельности специалиста в круге рассматриваемых на занятии вопросов (изучении материалов, опубликованных в периодических специализированных изданиях и на специализированных сайтах в Интернете);
- выполнение простейших тренировочных заданий, призванных акцентировать внимание студента на наиболее важные разделы изучаемого материала, в том числе выявление новых тенденций по изучаемой тематике (подготовка докладов, рефератов и анализ цифровых данных для последующего проведения дискуссий и решения ситуационных задач на семинарском (практическом) занятии;
- формирование навыков самостоятельной работы с учебной и научной литературой по изучаемому предмету.

К семинарским и практическим занятиям студенты готовятся самостоятельно, в соответствии с рекомендациями преподавателя, сделанными на предыдущем занятии и с использованием основной и дополнительной литературы.

Контроль выполнения заданий для самостоятельной работы проводится в следующих формах:

- проведение устных дискуссий на семинарских (практических) занятиях;

- проведение опросов на семинарских (практических) занятиях по пройденному материалу;
- заслушивание докладов (презентаций) на практических занятиях;
- проверка результатов тестовых заданий на практических (семинарских) занятиях и др.

Методические рекомендации по подготовке к дискуссии

Цель дискуссии как метода интерактивного метода обучения состоит в создании комфортных условий обучения, при которых студент или слушатель чувствует свою интеллектуальную состоятельность, свою успешность. Именно это делает продуктивным сам процесс обучения, дает знания и навыки, создает базу для работы по решению проблем после того, как обучение закончится.

Дискуссия, как один из интерактивных методов, представляет собой целенаправленное обсуждение определенного конкретного вопроса, которое сопровождается обменом идеями, мнениями, мыслями между студентами группы.

Принципы работы на интерактивном занятии в форме дискуссии:

- каждый участник дискуссии по любому вопросу имеет право на собственное мнение;
- отсутствие прямой критики личности, критике может подвергнуться только идея;
- все, что обсуждается и говорится во время дискуссии, это – не руководство к действию, а информация к размышлению.

Правила поведения на дискуссии:

- я критикую идеи, а не людей;
- моя цель не в том, чтобы «победить», а в том, чтобы прийти к наилучшему решению;
- я побуждаю каждого из участников к тому, чтобы участвовать в обсуждении;
- я выслушиваю соображения каждого, даже если я с ними не согласен;
- я сначала выясняю все идеи и факты, относящиеся к обеим позициям;
- я стремлюсь осмыслить и понять оба взгляда на проблему.
- я изменяю свою точку зрения под воздействием фактов и убедительных аргументов.

Методические указания по написанию контрольной работы

Программой дисциплины «Инвестиционная деятельность в банка» предусмотрено обязательное написание контрольной работы.

Контрольная работа отражает степень освоения студентами учебного материала конкретных разделов (тем) дисциплины «Инвестиционная деятельность в банка» (в форме развернутых ответов по вопросам, раскрытия понятий, выполнения упражнений, решения практических задач и т.д.).

Цель написания контрольной работы – провести исследование по выбранной теме, продемонстрировав творческий подход, умение разрабатывать обоснованные маркетинговые предложения на рынке финансовых услуг.

Написание контрольной работы позволяет автору научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные категории финансового маркетинга, выделять причинно-следственные связи, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, аргументировать свои выводы; овладеть научным стилем речи.

Тему работы студент выбирает из предлагаемого примерного перечня и для каждого студента она должна быть индивидуальной.

В процессе подготовки контрольной работы студенту рекомендуется выполнить следующие виды работ:

- составить план выполнения;
- отобрать источники, собрать и проанализировать информацию по проблеме;
- систематизировать и проанализировать собранную информацию по проблеме;
- представить проведенный анализ с собственными оригинальными выводами и предложениями.

Требования к выполнению контрольной работы:

- четкость и последовательность изложения материала;
- правильность и в полном объеме решение имеющихся в задании практических задач;
- использование современных способов поиска, обработки и анализа информации;
- наличие обобщений и выводов, сделанных на основе изучения информационных источников по теме контрольной работы;
- самостоятельность выполнения.

К тексту прилагается оформленный по форме список использованной литературы. При составлении списка литературы в перечень включаются только те источники, которые действительно были использованы при подготовке к написанию работы.

Состав контрольной работы и очередность размещения отдельных частей: титульный лист; содержание; введение; основная часть; заключение; список используемых источников.

Общие требования: объем работы 10-15 страниц, включая титульный лист и список используемых источников. Размер шрифта – 14 Times New Roman, интервал – 1,5, абзацный отступ – 1,25.

Размеры полей: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм.

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:

лицензионное отечественное:

Astra Linux, Libre Office

лицензионное импортное:

ПО для ТСО лиц с ограниченными возможностями здоровья

свободно распространяемое:

Архиватор KDE (Ark)

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант»

2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации- не используются

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

Образовательный процесс по учебной дисциплине осуществляется в учебных аудиториях для проведения учебных занятий. При освоении дисциплины используются технические средства мультимедийной техники аудиторий. Для проведения учебных занятий используются аудитории, оборудованные следующими техническими средствами: мультимедиа-проектором, экраном настенным или доской интерактивной с встроенной акустической системой для воспроизведения аудио файла, персональным (-ными) компьютером (-рами) с доступом к Internet-ресурсам и электронно-образовательной среде Финансового университета.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения в сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронно-образовательную среду Финансового университета