

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

**Уфимский филиал**

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор



Т.В.Чинаев

«24» июня 2026 г.

**Ю.А.Рахматуллина**

**Бизнес-ландшафт финансовых организаций**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки

38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы»,

Профили: «Финансы и банковское дело», «Финансы и инвестиции»

*Рекомендовано Ученым советом Уфимского филиала  
(№ 38 от 24 июня 2026 г.)*

*Одобрено кафедрой «Финансы и кредит»  
(протокол № 12 от 06 июня 2026 г.)*

**Уфа 2026**

## 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.....	6
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся .....	6
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	7
5.1. Содержание дисциплины.....	7
5.2 Учебно-тематический план.....	8
5.3. Содержание семинаров, практических занятий .....	12
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	15
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	15
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю .....	17
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	20
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	26
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	27
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	27
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем .....	27
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	28

## 1. Наименование дисциплины

Дисциплина «Бизнес-ландшафт финансовых организаций»

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

Таблица 1

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
Для профиля: «Финансы и инвестиции»-очно-заочная форма			
ПКН-1	Владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач	1. Демонстрирует знание современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов.	<b>Знать:</b> фундаментальные отличия бизнес-моделей финансовых организаций. <b>Уметь:</b> корректно использовать профессиональную терминологию при описании структуры баланса банка или страхового портфеля.
		2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы.	<b>Знать:</b> - взаимосвязь ключевой ставки ЦБ РФ и бизнес-моделей банков (доходность кредитных продуктов, стоимость фондирования); - процессы оказания финансовых услуг <b>Уметь:</b> анализировать причины изменения финансовых показателей организаций под влиянием внешней среды (санкции, пандемия, цифровизация)

		3. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками, научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства.	<b>Знать:</b> требования нормативных актов ЦБ РФ (Положения Банка России) и стандарты МСФО для отчетности финансовых организаций. <b>Уметь:</b> работать с открытыми базами данных (сайт ЦБ, раскрытие информации эмитентами) для сбора фактов о деятельности конкретной финансовой организации
ПКН-6	Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях	1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений	<b>Знать:</b> методику факторного анализа прибыли банка и страховой компании. <b>Уметь:</b> рассчитывать ключевые показатели эффективности (ROA, ROE, CIR) и интерпретировать их отклонения
		2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности	<b>Знать:</b> - инструменты управления рисками (хеджирование, диверсификация, страхование). - сценарии поведения финансовых организаций при кризисе ликвидности (рефинансирование, сокращение портфеля).. <b>Уметь:</b> - моделировать стресс-сценарии для банковского портфеля (увеличение просрочки, падение залогов) и предлагать контрмеры
для профиля «Финансы и банковское дело»			
ПКП-1	Способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности институтов финансового рынка, финансовых департаментов компаний, эффективно организовывать их	1. Демонстрирует выполнение профессиональных обязанностей в процессе текущей деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики, финансовых органов, публично-правовых образований.	<b>Знать:</b> регламенты работы подразделений: казначейства (управление ликвидностью), кредитного комитета (андеррайтинг заемщика), риск-менеджмента. <b>Уметь:</b> заполнять и анализировать стандартные формы отчетности (форма 0409123 — отчет о прибылях и убытках банка)

	деятельность, обладая навыками решения проблем банковского дела, финансов, экономики и бизнес-аналитики	2.Проводит критический анализ реализуемых в организациях финансовых и кредитных услуг и разрабатывает новые, продвигая их на российском и международном финансовом рынке	<b>Знать:</b> -текущий продуктовый ряд банков (ипотека, автокредиты, кредитные карты) и страховых компаний (ДМС, КАСКО, накопительное страхование). - тренды развития экосистем и маркетплейсов (FinTech-решения).  <b>Уметь:</b> -оценивать конкурентные преимущества существующих продуктов и выявлять рыночные ниши.
		3. Выполняет проектные и финансово-экономические задачи в профессиональной деятельности на основе навыков решения проблем банковского дела, финансов, экономики и бизнес-аналитики.	<b>Знать:</b> -алгоритм построения финансовой модели организации и оценки ее эффективности (NPV, IRR проектов); - основы управления активами и пассивами <b>Уметь:</b> -строить в Excel прогнозной модели денежных потоков коммерческого банка или управляющей компании ПИФа; -подготавливать аналитическое заключение (меморандум) для руководства о целесообразности входа в новый сегмент рынка (например, факторинг или лизинг)
для профиля «Финансы и инвестиции»			
ПКП-1	Способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития корпоративных и общественных финансов, путем анализа финансовой экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий	1.Систематизирует, структурирует и анализирует финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития корпоративных и общественных финансов, финансовых рынков	<b>Знать:</b> основные источники финансово-экономической информации, характеризующие состояние корпоративных и общественных финансов: бухгалтерскую (финансовую) отчетность по РСБУ и МСФО, нефинансовую отчетность об устойчивом развитии, данные ЦБ РФ, Минфина и Росстата.  <b>Уметь:</b> собирать, систематизировать и структурировать данные из открытых источников (базы данных, сайты регуляторов, отчеты эмитентов, ESG-рейтинги) для проведения комплексного анализа финансового состояния организации и оценки ее влияния на общественные финансы.

		2. Применяет профессиональные знания, современные методы и информационные технологии для прогнозирования развития корпоративных и общественных финансов	<p><b>Знать:</b> современные методы прогнозирования финансовых показателей: трендовый анализ, регрессионное моделирование, сценарное планирование, стресс-тестирование, методы машинного обучения и искусственного интеллекта, используемые для прогнозирования развития финансовых рынков</p> <p><b>Уметь:</b> - на основе собранной и систематизированной финансово-экономической информации строить прогнозные модели развития корпоративных и общественных финансов с использованием современных методов количественного и качественного анализа.</p>
--	--	---	---

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Бизнес-ландшафт финансовых организаций» является дисциплиной Профиля ОП «Экономика и финансы», профилей «Финансы и банковское дело», «Финансы и инвестиции» по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

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

Таблица 2.1

Профиль «Финансы и инвестиции» - очно-заочная форма

Виды учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7 (в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>3/108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа- Аудиторные занятия</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
<i>Лекции</i>	8	8
<i>Семинары, практические занятия</i>	16	16
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>84</b>	<b>84</b>
Вид текущего контроля	контрольная работа	контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

Таблица 2.2

Профиль «Финансы и банковское дело»

Виды учебной работы по дисциплине	очная форма		очно-заочная форма	
	Всего	Семестр 6	Всего	Семестр 7

	(в з/е и часах)	(в часах)	(в з/е и часах)	(в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>3/108</b>	<b>108</b>	<b>3/108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа-Аудиторные занятия</b>	<b>34</b>	<b>34</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
<i>Лекции</i>	16	16	8	8
<i>Семинары, практические занятия</i>	18	18	8	8
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>92</b>	<b>92</b>
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. Введение в бизнес-ландшафт финансовых организаций.

Понятие финансового сектора и его роль в экономике. Типы, классификация и функции организаций, оказывающих финансовые услуги. Обзор бизнес-моделей: традиционная, универсальная, специализированная. Роль Центрального банка России в регулировании и развитии финансового сектора

#### Тема 2. Бизнес-модели коммерческих банков.

Организационная структура банка. Ресурсная база (пассивы): собственные и привлеченные средства. Активные операции: кредитование, инвестиции в ценные бумаги, операции на валютном рынке. Доходы и расходы банка. Анализ основных показателей деятельности: рентабельность капитала (ROE), рентабельность активов (ROA), спред. Оценка финансовой устойчивости и обязательные нормативы ЦБ РФ (Н1, Н6, Н7 и др.)

#### Тема 3. Страховые организации: бизнес-модель и продукты.

Типы страховых компаний (life, non-life, перестраховочные). Бизнес-модель страховщика: аквизиционные расходы, страховые премии, страховые резервы. Страховые продукты и их характеристика. Регулирование страхового бизнеса. Анализ баланса и отчета о прибылях и убытках страховой компании. Андеррайтинг и управление рисками

#### Тема 4. Инвестиционные компании и фонды (коллективные инвестиции).

Инвестиционные банки, брокерские и дилерские компании. Роль инвестиционных посредников на рынке ценных бумаг

Паевые инвестиционные фонды (ПИФы) как форма коллективного инвестирования. Бизнес-модель управляющих компаний. Источники доходов и структура расходов. Взаимные фонды, хедж-фонды, ETF. Принципы портфельного инвестирования

**Тема 5. Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) и лизинговые компании.**

Бизнес-модель НПФ: пенсионные накопления и резервы, инвестиционная стратегия. Роль НПФ как институциональных инвесторов. Лизинговые компании: виды лизинга, источники финансирования (собственные и заемные средства). Доходы и расходы лизинговой компании

**Тема 6. Управление рисками и регулирование финансовых организаций.**

Система управления рисками в финансовой организации. Классификация рисков: кредитный, рыночный, операционный, страховой, риск ликвидности. Базельские соглашения и их влияние на банковский сектор. Развитие цифровых технологий (FinTech) и их влияние на традиционный бизнес-ландшафт финансовых организаций

5.2. Учебно – тематический план

Таблица 3.1

Профиль «Финансы и инвестиции» - очно-заочная форма

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоёмкость в часах					Форма текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самостоя тельная работа	
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические занятия		
1	Введение в бизнес- ландшафт финансовых организаций	17	3	1	2	14	Тестирование, решение творческого задания
2	Бизнес-модели коммерческих банков	17	3	1	2	14	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение практико- ориентированн ых заданий
3	Страховые организации: бизнес-модель и продукты	17	3	1	2	14	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение практико- ориентированн ых заданий



4	Инвестиционные компании и фонды (коллективные инвестиции)	17	3	1	2	14	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, решение ситуационных задач и кейсов
5	Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) и лизинговые компании.	20	6	2	4	14	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, решение ситуационных задач и кейсов,
6	Управление рисками и регулирование финансовых организаций.	20	6	2	4	14	Тестирование, решение творческого задания
	<b>В целом по дисциплине</b>	<b>108</b>	<b>24</b>	<b>8</b>	<b>16</b>	<b>84</b>	Согласно учебному плану: контрольная работа
	Итого в %	100	22	33	66	78	

Таблица 3.2

Профиль «Финансы и банковское дело» - очная форма

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоёмкость в часах					Форма текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самостоя тельная работа	
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические занятия		
1	Введение в бизнес- ландшафт финансовых организаций	18	4	2	2	14	Тестирование, решение творческого задания

2	Бизнес-модели коммерческих банков	18	4	2	2	14	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение практико-ориентированных заданий
3	Страховые организации: бизнес-модель и продукты	18	4	2	2	14	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение практико-ориентированных заданий
4	Инвестиционные компании и фонды (коллективные инвестиции)	18	6	2	4	12	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, решение ситуационных задач и кейсов
5	Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) и лизинговые компании.	18	8	4	4	10	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, решение ситуационных задач и кейсов
6	Управление рисками и регулирование финансовых организаций.	18	8	4	4	10	Тестирование, решение творческого задания
	В целом по дисциплине	108	34	16	18	74	Согласно учебному плану: контрольная работа
	Итого в %	100	31	47	53	69	

Таблица 3.3

Профиль «Финансы и банковское дело» - очно-заочная форма

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоёмкость в часах			Форма текущего контроля
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа	Самостоятельная	

			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические занятия	работа	успеваемости
1	Введение в бизнес- ландшафт финансовых организаций	18	2	1	1	16	Тестирование, решение творческого задания
2	Бизнес-модели коммерческих банков	18	2	1	1	16	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение практико- ориентированн ых заданий
3	Страховые организации: бизнес-модель и продукты	18	2	1	1	16	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, обсуждение практико- ориентированн ых заданий
4	Инвестиционн ые компании и фонды (коллективные инвестиции)	18	2	1	1	16	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, решение ситуационных задач и кейсов
5	Негосударстве нные пенсионные фонды (НПФ) и лизинговые компании	18	4	2	2	14	Опрос, тестирование, дискуссия на семинаре, решение ситуационных задач и кейсов,
6	Управление рисками и регулирование финансовых организаций	18	4	2	2	14	Тестирование, решение творческого задания
	<b>В целом по дисциплине</b>	<b>108</b>	<b>16</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>92</b>	Согласно учебному плану: контрольная работа
	Итого в %	100	15	50	50	85	

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Введение в бизнес-ландшафт финансовых организаций	<p>1. Финансовая система РФ: почему она считается «банко-центричной» в отличие от «рыночно-ориентированной» модели США? В чем плюсы и минусы такой структуры для реального бизнеса?</p> <p>2. Классификация финансовых организаций: где проходит грань между «банком» и «небанковской кредитной организацией» (НКО)? Какие функции НКО могут выполнять эффективнее классических банков?</p> <p>3. <b>Дискуссионный вопрос:</b> Уходят ли традиционные банки в прошлое, уступая место финтех-стартапам и маркетплейсам? Аргументируйте свою позицию примерами из российской практики (Сбер, Т-Банк, ВТБ).</p> <p>4. Как изменение ключевой ставки ЦБ РФ мгновенно отражается на бизнес-ландшафте всех типов организаций (банки, страховщики, НПФ)? Покажите причинно-следственные связи.</p> <p>Рекомендуемые источники из раздела 8: 1-6, 7-9. Из раздела 9: 1-10.</p>	<p>1. Обсуждение практико-ориентированных заданий</p> <p>2. Решение ситуационных задач и кейсов</p>
Тема 2. Бизнес-модели коммерческих банков	<p>1. <b>Сравнительный анализ:</b> В чем принципиальная разница в структуре доходов универсального банка (Сбер) и розничного банка (Т-Банк)? Почему один делает ставку на комиссионные доходы, а другой — на процентную маржу?</p> <p>2. Управление ликвидностью: как банк принимает решение — купить дорогие депозиты физических лиц или взять дорогой межбанковский кредит? Что выгоднее в условиях высокой ключевой ставки?</p> <p>3. <b>Кейс:</b> Банк нарушил норматив Н1 (достаточность капитала). Какие сценарии действий у менеджмента: (А) сокращение кредитного портфеля, (Б) докапитализация акционерами, (В) секьюритизация активов? Выберите и обоснуйте.</p> <p>4. Зачем банки создают «плохие банки»</p>	<p>1. Обсуждение практико-ориентированных заданий</p> <p>2. Решение ситуационных задач и кейсов</p> <p>3. Деловая игра</p>

	<p>(процесс санации)? Как это влияет на баланс и репутацию материнской структуры?</p> <p>Рекомендуемые источники из раздела 8: 1,4,7; 10. Из раздела 9: 3-10</p>	
Тема 3. Страховые организации: бизнес-модель и продукты	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сравните бизнес-модели «жизненного» (life) и «нежизненного» (non-life) страхования. Почему страховые резервы в life-страховании работают как «длинные деньги» для экономики, а в non-life — нет?</li> <li>2. Провокационный вопрос: Почему в России стоимость ОСАГО растет быстрее инфляции, а рентабельность страховщиков падает? Какие факторы (убыточность, автозапчасти, демпинг) перевешивают?</li> <li>3. Андеррайтинг: как страховщик решает, страховать ли объект и по какой цене? Приведите пример факторного анализа риска (на примере страхования коммерческой недвижимости в сейсмоопасной зоне).</li> <li>4. Анализ эффективности: что показывает комбинированный коэффициент убыточности?</li> <li>5. Влияние ЦБ РФ: как работают новые требования к оценке активов страховщиков и почему ряд мелких компаний покидает рынок?</li> </ol> <p>Рекомендуемые источники из раздела 8: 2, 9. Из раздела 9: 1,3,8-10.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Обсуждение практико-ориентированных заданий</li> <li>2. Решение ситуационных задач и кейсов</li> </ol>
Тема 4. Инвестиционные компании и фонды (коллективные инвестиции)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сравните бизнес-модель брокерской компании и управляющей компании ПИФа. Кто зарабатывает на обороте, а кто — на управлении капиталом? Чья модель устойчивее при падении рынка?</li> <li>2. <b>Кейс:</b> Акции ПИФа торгуются с дисконтом к стоимости чистых активов (СЧА) уже полгода. О чем это говорит инвестору? Какие действия должна предпринять управляющая компания?</li> <li>3. Робо-эдвайзинг (цифровые советники) против живого финансового консультанта. Сможет ли ИИ полностью заменить человека в формировании инвестиционного портфеля? Риски и этические аспекты.</li> <li>4. Почему в России хедж-фонды не получили такого массового развития, как в США? Регуляторные барьеры или менталитет розничного инвестора?</li> <li>5. Влияние санкций: как изменился</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Обсуждение практико-ориентированных заданий</li> <li>2. Решение ситуационных задач и кейсов</li> </ol>

	<p>ландшафт биржевых ETF и торговля иностранными бумагами для российских частных инвесторов с 2022 года?</p> <p>Рекомендуемые источники из раздела 8: 6; 8. Из раздела 9: 1-6</p>	
<p>Тема 5. Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) и лизинговые компании.</p>	<p>1. <b>Сравнительный анализ:</b> В чем разница между пенсионными резервами и пенсионными накоплениями НПФ? Почему регулятор жестко ограничивает инвестирование этих средств в высокодоходные, но рискованные активы?</p> <p>2. Стратегия НПФ: почему в 2025–2026 годах НПФ активно инвестируют в инфраструктурные облигации (ГЧП, концессии), а не в акции «голубых фишек»? Что для них важнее: доходность или надежность (защита капитала)?</p> <p>3. Лизинг vs Кредит: кейс для транспортной компании. Почему лизинг самолета или вагонов выгоднее банковского кредита с точки зрения налогообложения и управления балансом (амортизация, ускоренный вычет)?</p> <p>4. Как изменение курса рубля влияет на бизнес лизинговых компаний, которые берут валютные займы, а сдают имущество в лизинг за рубли? Способы хеджирования.</p> <p>Рекомендуемые источники из раздела 8: 6,8. Из раздела 9: 1-10.</p>	<p>1. Обсуждение практико-ориентированных заданий</p> <p>2. Решение ситуационных задач и кейсов</p> <p>3</p>
<p>Тема 6. Управление рисками и регулирование финансовых организаций.</p>	<p>1. Базельские соглашения (Базель III): почему они критикуются за то, что ужесточение нормативов душит экономический рост, но в то же время спасает банки от краха? Как РФ внедряет эти стандарты?</p> <p>2. <b>Кейс «Киберриск»:</b> Финансовая организация потеряла миллиард рублей из-за атаки хакеров. Кто должен нести ответственность и компенсировать убытки: сама организация (свои ИТ-системы), страховщик киберрисков или регулятор (ЦБ)?</p> <p>3. «Экосистемы» банков (Сбер, Яндекс, Т-Банк) — являются ли они монополиями и почему ЦБ озабочен их разрастанием? Как регулировать небанковские сервисы внутри банковских групп?</p> <p>4. <b>Финальный мозговой штурм:</b> Если бы вам предложили создать финансовую организацию будущего (с нуля), какую бизнес-модель вы бы выбрали и как бы</p>	<p>1. Обсуждение практико-ориентированных заданий</p> <p>2. Решение ситуационных задач и кейсов</p>

	защитили ее от всех изученных рисков?	
	Рекомендуемые источники из раздела 8: 1-9. Из раздела 9: 1-10.	

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

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

Таблица 5

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Введение в бизнес-ландшафт финансовых организаций	<p>1. Изучите Федеральный закон № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации». Выпишите основные цели и функции ЦБ в части регулирования финансовых организаций.</p> <p>2. Составьте в виде интеллект-карты (mind map) классификацию финансовых организаций РФ: банки, НКО, страховщики, НПФ, МФО, КПК, лизинговые компании. Укажите для каждого типа основной закон, регулирующий деятельность.</p> <p>3. Изучите «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики» на текущий год (сайт ЦБ). Кратко (1 стр.) опишите, какой прогноз по ключевой ставке заложен и как это повлияет на спрос на кредиты.</p>	<p>1. Чтение рекомендованной литературы;</p> <p>2. Работа с конспектом лекции;</p> <p>3. Подготовка к тестам и дискуссии</p>
Тема 2. Бизнес-модели коммерческих банков	<p>1. Изучите главу 2 Инструкции Банка России № 199-И «Об обязательных нормативах банков». Выпишите формулы и экономический смысл нормативов: <b>Н1, Н2, Н3, Н6, Н7</b>. Запомните их предельные значения.</p> <p>2. Найдите на сайте выбранного банка (по списку преподавателя) форму 0409123 «Отчет о финансовых результатах». Определите, какую долю в доходах занимают процентные доходы, а какую — комиссионные.</p> <p>3. Изучите механизм банковского мультипликатора. Запишите формулу и приведите числовой пример (например, при норме резервирования 5%).</p> <p>4. Проанализируйте банковскую</p>	<p>1. Чтение рекомендованной литературы;</p> <p>2. Работа с конспектом лекции;</p> <p>3. Подготовка к тестам и дискуссии</p>

	<p>экосистему (Сбер или Т-Банк). Выявите 3 непрофильные (небанковские) услуги, которые банк предлагает клиентам. Сделайте вывод: это стратегия диверсификации или способ увеличить комиссионный доход? Аргументируйте цифрами из отчета МСФО.</p>	
<p>Тема 3. Страховые организации: бизнес-модель и продукты</p>	<p>1. Изучите Закон РФ № 4015-1 «Об организации страхового дела». Выпишите определение страхового резерва, страховой премии и страхового случая. В чем отличие резервов по страхованию жизни от резервов по рисковому видам?</p> <p>2. Составьте сравнительную таблицу полисов ДМС, КАСКО и ОСАГО по 3 критериям: страховые риски, факторы ценообразования, обязательность/добровольность.</p> <p>3. В России активно развивается онлайн-страхование через маркетплейсы (например, Сравни.ру). Выберите один из маркетплейсов и проанализируйте, насколько он сжимает маржу традиционных страховых брокеров.</p>	<p>1. Чтение рекомендованной литературы;</p> <p>2. Работа с конспектом лекции;</p> <p>3. Подготовка к дискуссии;</p> <p>Подготовка к решению задач и тестов с использованием встроенных программ EXCEL</p>
<p>Тема 4. Инвестиционные компании и фонды (коллективные инвестиции)</p>	<p>1. Изучите Федеральный закон № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах». Выпишите отличия ПИФа от ОФБУ (общего фонда банковского управления). Почему ОФБУ почти исчезли, а ПИФы активно развиваются?</p> <p>2. Определите, что такое СЧА (стоимость чистых активов) и как часто она рассчитывается для открытых, интервальных и закрытых ПИФов.</p> <p>3. Разработайте концепцию нового отраслевого ПИФа (например, «ПИФ Технологий ИИ» или «ПИФ Российского АПК»). Опишите: (а) какую долю рынка вы займете, (б) какие риски существуют в этой отрасли, (в) какой комиссией (доходом УК) вы это компенсируете.</p>	<p>1. Чтение рекомендованной литературы;</p> <p>2. Работа с конспектом лекций;</p> <p>3. Подготовка к дискуссии;</p> <p>4. Подготовка к решению задач и тестам с использованием встроенных программ EXCEL</p>
<p>Тема 5. Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) и лизинговые компании.</p>	<p>1. Изучите Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах». Выпишите, что входит в понятие «пенсионные накопления», а что — «пенсионные резервы». В чем ключевое различие для инвестиционной политики? Определите, какие активы НПФ имеет право покупать по «Золотому списку» ЦБ (разрешенные инструменты). Почему акции небольших компаний туда не</p>	<p>1. Чтение рекомендованной литературы;</p> <p>2. Работа с конспектом лекций;</p> <p>3. Подготовка к дискуссии;</p> <p>3. Подготовка к решению задач и тестам с использованием встроенных программ</p>



		входят? В России обсуждается создание новой пенсионной системы (индивидуальный пенсионный капитал — ИПК). Изучите концепцию ИПК. Сравните ее с текущей моделью НПФ. Выявите 2 выгоды для будущих пенсионеров и 2 риска для самих НПФ. Подготовьте таблицу «За и против».	EXCEL
Тема Управление рисками и регулирование финансовых организаций.	6.	1. Изучите Положение Банка России № 716-П «О требованиях к системе управления рисками в кредитных организациях». Выпишите определение операционного риска и приведите 3 примера реальных операционных сбоев в банках из новостей за последний год. 2. Ознакомьтесь с Базельским комитетом (Basel III). 3. Изучите тренды FinTech по отчету ЦБ «Основные направления развития финансового рынка». Выпишите 3 самые опасные для традиционных финансов угрозы со стороны BigTech (Яндекс, VK). 4. Разработайте план адаптации финансовой организации к новой регуляторной среде 2026–2027 гг	1. Чтение рекомендованной литературы; 2. Работа с конспектом лекций; 3. Подготовка к дискуссии; 4. Подготовка к решению задач и тестам с использованием встроенных программ EXCEL

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

### Примерные темы для контрольных работ

1. Трансформация бизнес-ландшафта российского финансового сектора под влиянием санкционных ограничений 2022–2026 гг.: потери и точки роста.,

2. Сравнительный анализ банко-центричной (РФ) и рыночно-ориентированной (США) моделей финансовых систем: преимущества и уязвимости для реальной экономики.

3. Регуляторный арбитраж в РФ: почему небанковские кредитные организации (НКО) и МФО успешно конкурируют с классическими банками на рынке микрозаймов и денежных переводов?

4. Влияние ключевой ставки ЦБ РФ на бизнес-модели финансовых организаций: эмпирический анализ за последние 2 года (на конкретных примерах изменения прибыли банков и страховщиков).

6. Экосистемный подход в финансовом секторе: Сбер, Т-Банк и Альфа-Банк — три разных стратегии построения нефинансовых сервисов. Какая из них устойчивее?

7. Управление структурой активов и пассивов (А&Л-менеджмент) в российском банке в период высокой волатильности процентных ставок: инструменты хеджирования и трансфертного ценообразования.

8. Критический анализ применения обязательных нормативов ЦБ РФ (Н1, Н6, Н7): инструмент макропруденциальной политики или бюрократический тормоз для развития кредитования МСП?

9. Эволюция кредитного скоринга: от бюро кредитных историй к Big Data и поведенческим паттернам клиента. Этические аспекты и риски дискриминации.

10. Секьюритизация банковских активов в РФ: почему рынок ипотечных облигаций (ИЦБ) не получил такого масштабного развития, как в Европе, и что мешает банкам выводить "плохие" долги с баланса?

11. Банковский казначейский портфель в 2026 году: структурные изменения вложений в ОФЗ, замещающие облигации и валютные активы после отмены норматива Н26 (валютный контроль)

12. Кризис ОСАГО в региональном разрезе: анализ убыточности страховых компаний в зависимости от субъекта РФ. Почему в одних регионах страховщики работают в убыток, а в других — сверхприбыльно?

13. Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ) vs Накопительное страхование жизни (НСЖ): сравнительный анализ доходности, рисков и маржинальности для страховой компании в текущих рыночных условиях.

14. Перестраховочный рынок РФ после ухода крупнейших западных перестраховщиков (Munich Re, Swiss Re): как отечественные перестраховщики и РНПК справляются с возрастающей нагрузкой по капитальным рискам?

15. Андеррайтинг в коммерческом страховании имущества: разработка модели факторного расчета тарифа для складской недвижимости с учетом рисков беспилотной логистики и сейсмической активности.

16. Страхование киберрисков в корпоративном секторе: вызовы для российских страховщиков (отсутствие статистики, незрелость методологии оценки ущерба) и предложения по созданию стандартов.

16. Сравнительный анализ эффективности управления активами крупнейших ПИФов и НПФ за 5-летний горизонт: кто обыгрывает инфляцию и почему «активные» управляющие проигрывают биржевым индексам (пассивным стратегиям)?

17. Фактор ESG-инвестирования в российских реалиях: «зеленые» облигации и социальные проекты в портфелях институциональных инвесторов — маркетинговая уловка или реальный драйвер доходности?

18. Оптимизация инвестиционной стратегии НПФ при переходе на новую модель ИПК (индивидуальный пенсионный капитал): как сбалансировать доходность и гарантии сохранности «длинных денег»?

19. Лизинг vs Кредит: финансово-налоговое сравнение для предприятий авиаотрасли и тяжелого машиностроения. Пошаговый расчет экономической выгоды для конкретного инвестиционного проекта (кейс).

20. Операционный лизинг и его влияние на офшорные схемы в транспортной отрасли РФ: анализ изменений в валютном регулировании и уходе «дружественных» лизинговых провайдеров.

21. Имплементация Базеля III в российской банковской практике: анализ достаточности капитала и буферов системной значимости (СЗКО) на примере топ-10 банков.

22. Стресс-тестирование финансовой организации: разработка авторского «тяжелого» сценария для универсального банка (с учетом геополитического шока, падения нефти и роста безработицы) и расчет последствий.

23. Операционные риски в эпоху цифровизации: анализ громких сбоев в системах ДБО (дистанционного банковского обслуживания) российских банков в 2025 году и предложения по повышению устойчивости ИТ-инфраструктуры.

24. BigTech-компании (Яндекс, VK, Сбер) как новые игроки на финансовом рынке: феномен «платежных помощников» и «маркетплейсов страховок». Нуждается ли этот сегмент в жестком регулировании по аналогии с банками?

25. Финансовые пирамиды и нелегальные кредиторы в цифровой среде (псевдо-инвестиционные приложения, крипто-схемы): современные методы выявления ЦБ РФ и роль саморегулируемых организаций (СРО) в защите прав потребителей.

26. Теория агентских отношений в финансовых организациях: как бонусы топ-менеджеров банков влияют на склонность к риску и финансовую устойчивость (эмпирический анализ по отчетности МСФО).

27. Трансформация бизнес-модели микрофинансовых организаций (МФО) под новое регулирование ЦБ (ограничение ПСК, макропруденциальные лимиты): переход в сегмент «займов до зарплаты» или в SME-кредитование?

28. Цифровой рубль как новый элемент бизнес-ландшафта: угроза для комиссионных доходов коммерческих банков или стимул для развития инфраструктурных проектов?

29. Конкуренция между банковским сектором и рынком краудлендинга (инвестиционные платформы): анализ моделей оценки рисков для субъектов МСП и сравнительная доходность инвесторов.

30. Разработка интегрированной системы риск-менеджмента для многопрофильной финансовой группы (банк + страховая компания + НПФ): синергия капитала и проблема "каннибализации" клиентской базы.

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

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях Уфимского филиала  
Финуниверситета.

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

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

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

Таблица 6

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПКН-1 Владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач	1. Демонстрирует знание современных экономических концепций, моделей, ведущих школ и направлений развития экономической науки, использует категориальный и научный аппарат при анализе экономических явлений и процессов.	<b>Знать:</b> фундаментальные отличия бизнес-моделей финансовых организаций. <b>Уметь:</b> корректно использовать профессиональную терминологию при описании структуры баланса банка или страхового портфеля.	1. Опишите бизнес-модель универсального коммерческого банка, охарактеризуйте структуру его доходов и объясните, как изменения макроэкономической конъюнктуры влияют на спрос.
	2. Выявляет сущность и особенности современных экономических процессов, их связь с другими процессами, происходящими в обществе, критически переосмысливает текущие социально-экономические проблемы.	<b>Знать:</b> - взаимосвязь ключевой ставки ЦБ РФ и бизнес-моделей банков (доходность кредитных продуктов, стоимость фондирования); - процессы оказания финансовых услуг <b>Уметь:</b> анализировать причины изменения финансовых показателей организаций под влиянием внешней среды (санкции, пандемия, цифровизация)	Коммерческий банк привлек депозит от клиента на сумму 10 млн руб. на 1 год под 16% годовых. Эту сумму он разместил в виде кредита другому клиенту под 24% годовых. Расходы на ведение сделки (административные и резервирование) составили 1,5% от суммы. <b>Задание:</b> Рассчитайте чистую процентную маржу (спред) в абсолютном и относительном выражении. Оцените, как изменится прибыль банка, если ключевая ставка вырастет на 2 п.п., и банк будет вынужден поднять ставку по депозитам до 18%, а по кредитам — до 25%. <b>Сделайте вывод:</b> какой риск (процентный, рыночный или кредитный) смоделирован в данной ситуации?
	3. Грамотно и	<b>Знать:</b> требования	На основе упрощенного баланса

	результативно пользуется российскими и зарубежными источниками, научных знаний и экономической информации, знает основные направления экономической политики государства.	нормативных актов ЦБ РФ (Положения Банка России) и стандарты МСФО для отчетности финансовых организаций. <b>Уметь:</b> работать с открытыми базами данных (сайт ЦБ, раскрытие информации эмитентами) для сбора фактов о деятельности конкретной финансовой организации	банка рассчитайте норматив <b>Н6</b> (максимальный риск на одного заемщика или группу связанных заемщиков). <i>Исходные данные:</i> Собственный капитал банка (К) = 50 млрд руб. Сумма требований банка к одному крупному заемщику (включая кредиты, гарантии, поручительства) = 12 млрд руб. <i>Формула:</i> $N6 = (\text{Кредитные требования к заемщику} / \text{Капитал}) \times 100\%$ . Максимально допустимое значение — 25%.
ПКН-6 Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях	1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений	<b>Знать:</b> методику факторного анализа прибыли банка и страховой компании. <b>Уметь:</b> рассчитывать ключевые показатели эффективности (ROA, ROE, CIR) и интерпретировать их отклонения	<b>Практическая задача на расчет и принятие решения:</b> <i>Например:</i> Банк имеет на балансе портфель облигаций дюрацией 5 лет и портфель депозитов сроком 1 год. Процентный разрыв (GAP) отрицательный. Предложите инструменты управления процентным риском (свопы, фьючерсы) и рассчитайте, как изменится стоимость капитала при скачке ставки на +1%.
	2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности	<b>Знать:</b> - инструменты управления рисками (хеджирование, диверсификация, страхование). -сценарии поведения финансовых организаций при кризисе ликвидности (рефинансирование, сокращение портфеля).. <b>Уметь:</b> - моделировать стресс-сценарии для банковского портфеля (увеличение просрочки, падение залогов) и предлагать контрмеры	НПФ сформировал портфель на 100 млн руб.: 70% — в ОФЗ (гособлигации) и 30% — в корпоративные облигации крупных эмитентов. Произошел шок: рейтинг двух корпоративных эмитентов понижен до «спекулятивного», и их облигации упали в цене на 25%. <b>Задание:</b>  1. Рассчитайте новые объемы каждого актива и общую стоимость портфеля после шока. 2. Предложите <b>экстренную ребалансировку</b> портфеля: какие активы вы продадите, а какие купите, чтобы соблюсти требование ЦБ о структуре инвестирования НПФ (не более 40% в один класс активов, не менее 50% в госбумаги). 3. Оцените, как это решение повлияет на итоговую доходность НПФ по итогам года (качественная оценка).
<b>для профиля «Финансы и банковское дело»</b>			
Способность выполнять профессиональные обязанности	1. Демонстрирует выполнение профессиональных обязанностей в процессе текущей деятельности	<b>Знать:</b> регламенты работы подразделений: казначейства (управление ликвидностью), кредитного комитета (андеррайтинг заемщика), риск-менеджмента. <b>Уметь:</b> заполнять и	Банк «Б» потерял 2 млрд руб. из-за хищения средств через подмену голосовых команд (AI-фрод) и обратился за выплатой по полису киберстрахования. Страховщик отказал, сославшись на грубую небрежность (отсутствие

<p>в процессе текущей деятельности институтов финансового рынка, финансовых департаментов в компаний, эффективно организовывать их деятельность, обладая навыками решения проблем банковского дела, финансов, экономики и бизнес-аналитики</p>	<p>финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики, финансовых органов, публично-правовых образований.</p>	<p>анализировать стандартные формы отчетности (форма 0409123 — отчет о прибылях и убытках банка)</p>	<p>двухфакторной аутентификации у сотрудников).</p> <p><b>Задание:</b> Напишите служебную записку в адрес Наблюдательного совета банка (объем 4 стр.), в которой:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Проанализируйте зоны ответственности: где ошибка банка, а где — пробел в регуляторных требованиях ЦБ (Положение 716-П).</li> <li>2. Предложите новую внутреннюю политику управления операционным риском (5 конкретных пунктов).</li> <li>3. Рассчитайте экономическую целесообразность: что дешевле — внедрение биометрической защиты разово (500 млн руб.) или ежегодная премия по киберполису (300 млн руб.) при ожидаемом ущербе в 2 млрд руб. раз в 3 года.</li> </ol>
	<p>2. Проводит критический анализ реализуемых в организациях финансовых и кредитных услуг и разрабатывает новые, продвигая их на российском и международном финансовом рынке</p>	<p><b>Знать:</b> -текущий продуктовый ряд банков (ипотека, автокредиты, кредитные карты) и страховых компаний (ДМС, КАСКО, накопительное страхование). - тренды развития экосистем и маркетплейсов (FinTech-решения).</p> <p><b>Уметь:</b> -оценивать конкурентные преимущества существующих продуктов и выявлять рыночные ниши.</p>	
	<p>3. Выполняет проектные и финансово-экономические задачи в профессиональной деятельности на основе навыков решения проблем банковского дела, финансов, экономики и бизнес-аналитики.</p>	<p><b>Знать:</b> -алгоритм построения финансовой модели организации и оценки ее эффективности (NPV, IRR проектов); - основы управления активами и пассивами</p> <p><b>Уметь:</b> -строить в Excel прогнозной модели денежных потоков коммерческого банка или управляющей компании ПИФа; -подготавливать аналитическое заключение (меморандум) для руководства о целесообразности входа в новый сегмент рынка (например, факторинг или лизинг)</p>	<p>Региональный банк «А» (активы 50 млрд руб., 20 офисов) имеет классическую бизнес-модель: 70% доходов — от кредитования местных предприятий, 30% — от расчетно-кассового обслуживания (РКО). За последний год из региона ушли 2 федеральных банка, но зашли 3 финтех-платформы, которые предлагают моментальные переводы и зарплатные проекты без комиссии.</p> <p><b>Задание:</b> Разработайте план трансформации бизнес-модели этого банка сроком на 2 года. В письменном виде (5-7 стр.) обоснуйте:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Стоит ли банку закрывать офисы и уходить полностью в онлайн (аргументы ЗА и ПРОТИВ);</li> <li>• Какой новый продукт (например, цифровой факторинг для МСП) может стать "локомотивом" доходов;</li> <li>• Как изменится штатное расписание и какие ИТ-риски возникнут.</li> <li>• Рассчитайте примерную экономию на операционных расходах (качественно).</li> </ul>
<b>для профиля «Финансы и инвестиции»</b>			
Способность	1. Систематизирует,	<b>Знать:</b> основные источники	Вам как финансовому аналитику

<p>исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития корпоративных и общественных финансов, путем анализа финансовой экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий</p>	<p>структурирует и анализирует финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития корпоративных и общественных финансов, финансовых рынков</p>	<p>финансово-экономической информации, характеризующие состояние корпоративных и общественных финансов: бухгалтерскую (финансовую) отчетность по РСБУ и МСФО, нефинансовую отчетность об устойчивом развитии, данные ЦБ РФ, Минфина и Росстата.</p> <p><b>Уметь:</b> собирать, систематизировать и структурировать данные из открытых источников (базы данных, сайты регуляторов, отчеты эмитентов, ESG-рейтинги) для проведения комплексного анализа финансового состояния организации и оценки ее влияния на общественные финансы.</p>	<p>поступил запрос от крупного НПФ: увеличить долю негосударственных облигаций в портфеле с 20% до 35%, но при этом сохранить рейтинг портфеля не ниже «А-» по методологии АКРА.</p> <p><b>Задание:</b> Составьте меморандум для инвестиционного комитета (объем 4-5 стр.), в котором:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Опишите 3 отрасли, где сейчас есть недооцененные облигации с хорошей доходностью (металлургия, ИТ, ритейл).</li> <li>-Проведите сравнительный анализ рисков (кредитный спред, ликвидность) по каждой отрасли.</li> <li>-Предложите конкретные ISIN-коды (или эмитентов) и рассчитайте, как изменится дюрация портфеля.</li> <li>-Дайте рекомендацию: выходить на рынок сейчас или подождать коррекции (с привязкой к макропрогнозу).</li> </ul>
	<p>2. Применяет профессиональные знания, современные методы и информационные технологии для прогнозирования развития корпоративных и общественных финансов</p>	<p><b>Знать:</b> современные методы прогнозирования финансовых показателей: трендовый анализ, регрессионное моделирование, сценарное планирование, стресс-тестирование, методы машинного обучения и искусственного интеллекта, используемые для прогнозирования развития финансовых рынков</p> <p><b>Уметь:</b> - на основе собранной и систематизированной финансово-экономической информации строить прогнозные модели развития корпоративных и общественных финансов с использованием современных методов количественного и качественного анализа.</p>	<p><b>Выполнить практическое задание:</b> <i>Разработка плана адаптации финансовой организации к новой регуляторной среде 2026–2027 гг.». </i></p> <p>Возьмите на выбор: Банк (топ-20), Страховую компанию или Управляющую компанию.</p> <p>Опишите 2 новых требования ЦБ или налоговых изменений, которые вступают в силу в ближайший год.</p> <p>Опишите поэтапный план работы (дорожную карту): какие отделы задействовать, какой бюджет заложить на ИТ-доработки, как удержать клиентскую базу в период изменений.</p> <p>Результат оформите в виде письменной пояснительной записки на 3–5 стр. и защитите на итоговом семинаре.</p>

## Вопросы для подготовки к зачету/экзамену

1. Классификация и типы финансовых организаций. Бизнес-модель как основа их деятельности.
2. Характеристика бизнес-модели коммерческого банка. Основные источники доходов и расходов.
3. Обязательные нормативы коммерческих банков: назначение, расчет и экономический смысл
4. Структура активов и пассивов коммерческого банка. Понятие ликвидности и платежеспособности.
5. Бизнес-модель страховой компании: особенности формирования страховых резервов и доходности.
6. Виды страховых продуктов и подходы к их ценообразованию (актуарные расчеты).
7. Инвестиционные компании: виды деятельности, источники доходов, роль на рынке ценных бумаг
8. Коллективные инвестиции: ПИФы и ОФБУ, их преимущества и принципы работы.
9. Бизнес-модель негосударственного пенсионного фонда. Инвестиционная стратегия НПФ.
10. Лизинг как вид финансовых услуг. Бизнес-модель лизинговой компании.
11. Финансовые риски в деятельности организаций и подходы к управлению ими.
12. Роль Центрального банка в регулировании финансового сектора
13. Влияние цифровых технологий (FinTech) на трансформацию бизнес-ландшафта финансовых организаций.
14. Инвестиционные банки, брокерские и дилерские компании.
15. Роль инвестиционных посредников на рынке ценных бумаг
16. Паевые инвестиционные фонды (ПИФы) как форма коллективного инвестирования.
17. Бизнес-модель управляющих компаний. Источники доходов и структура расходов. Взаимные фонды, хедж-фонды, ETF.
18. Принципы портфельного инвестирования
19. Бизнес-модель НПФ: пенсионные накопления и резервы, инвестиционная стратегия.
20. Роль НПФ как институциональных инвесторов.
21. Лизинговые компании: виды лизинга, источники финансирования (собственные и заемные средства).
22. Доходы и расходы лизинговой компании
23. Система управления рисками в финансовой организации.
24. Классификация рисков: кредитный, рыночный, операционный, страховой, риск ликвидности.
25. Базельские соглашения и их влияние на банковский сектор.



## 26. Развитие цифровых технологий (FinTech) и их влияние на традиционный бизнес-ландшафт финансовых организаций

### Примерные вопросы и задачи для тестового задания

**1:** Выберите один правильный ответ.

№	Вопрос	Варианты ответов	Компетенция
1	Что из перечисленного является обязательным нормативом для коммерческого банка РФ, устанавливаемым ЦБ РФ?	а) Рентабельность продаж (ROS) б) Норматив достаточности капитала (Н1) в) Коэффициент автономии г) Маржинальный доход	ПКН-1
2	Какой вид финансовой организации аккумулирует пенсионные накопления граждан и инвестирует их в долгосрочные активы, но не имеет статуса банка?	а) Управляющая компания ПИФа б) Негосударственный пенсионный фонд (НПФ) в) Лизинговая компания г) Брокерская контора	ПКН-1
3	Что отражает комбинированный коэффициент убыточности (Combined Ratio) в страховой компании?	а) Долю расходов на ведение дел в активах б) Отношение инвестиционного дохода к страховым премиям в) Эффективность андеррайтинга (превышение убытков и расходов над заработанными премиями) г) Уровень ликвидности баланса	ПКН-1 ПКН-6
4	В чем заключается ключевое отличие бизнес-модели инвестиционной компании от коммерческого банка?	а) Инвестиционная компания обязана иметь лицензию ЦБ б) Основной доход инвестиционной компании — комиссионное вознаграждение, а не процентный спред в) Инвесткомпания не подлежат надзору г) Инвесткомпания работают только с физическими лицами	ПКП-1
5	Какая мера регулятора позволяет банку высвободить капитал при кредитовании высоконадежных заемщиков (рейтинг AAA)?	а) Повышение резервирования до 100% б) Применение понижающего коэффициента риска (0% или 20% вместо 100%) согласно Положению ЦБ в) Запрет на выдачу кредитов г) Субсидирование ставки	ПКН-6 + ПКП-1

### Примеры практико-ориентированных заданий

**1 Решить задачу.** Инвестор приобретает рискованный актив **A** на 300 тыс. руб. и актив **B** на 200 тыс. руб. за счет собственных средств. Занимает 200 тыс. руб. под 12% годовых и покупает на 150 тыс. руб. актив **A** и на 50 тыс. руб. актив **B**. Ожидаемая доходность актива **A** равна 20%, актива **B**-15% годовых. Стандартное отклонение доходности актива **A** в расчете на год составляет 14%,

доходности актива В-10%. Коэффициент ковариации доходностей активов равен 0,7. Определить, какую доходность инвестор может получить через год с вероятностью 95%.

**2. Решить задачу.** НПФ сформировал портфель на 100 млн руб.: 70% — в ОФЗ (гособлигации) и 30% — в корпоративные облигации крупных эмитентов. Произошел шок: рейтинг двух корпоративных эмитентов понижен до «спекулятивного», и их облигации упали в цене на 25%.

1. Рассчитайте новые объемы каждого актива и общую стоимость портфеля после шока.

2. Предложите экстренную ребалансировку портфеля: какие активы вы продадите, а какие купите, чтобы соблюсти требование ЦБ о структуре инвестирования НПФ (не более 40% в один класс активов, не менее 50% в госбумаги).

3. Оцените, как это решение повлияет на итоговую доходность НПФ по итогам года (качественная оценка).

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

### **Нормативно-правовые документы**

1. ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 г. №86 - ФЗ.

2. Закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27.11.1992г. № 4015-1

3. ФЗ "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ.

4. ФЗ «О банках и банковской деятельности» от 02 декабря 1990г. №395- 1.

5. ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 г. №173-ФЗ

6. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».

### **Рекомендуемая литература**

#### **а) основная:**

7. Банковское дело : учебник для вузов / Н. Н. Мартыненко, О. М. Маркова, О. С. Рудакова, Н. В. Сергеева ; под редакцией Н. Н. Мартыненко. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 524 с. — URL: <https://urait.ru/bcode/589292>

8. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — URL: <https://urait.ru/bcode/511698> .

9. Шарифьянова, З. Ф. Страхование: практикум : учебное пособие / З.Ф. Шарифьянова, Р.М. Сафуанов, Л.Р. Ханнанова; под ред. канд. экон. наук, доц. З.Ф. Шарифьяновой. — Москва : ИНФРА-М, 2026. — 147 с - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2206803> .

### **б) дополнительная:**

10. Банковские информационные системы и технологии : учебник / О. И. Лаврушин, В. И. Соловьев, В. Е. Косарев [и др.] ; под ред. О. И. Лаврушина, В. И. Соловьева. — Москва : КноРус, 2025. — 527 с.— URL: <https://book.ru/book/955399>

11. Соколинская, Н. Э. Анализ и оценка финансового состояния коммерческого банка на основе международных стандартов финансовой отчетности : учебное пособие / Н. Э. Соколинская. — Москва : Русайнс, 2024. — 260 с.— URL: <https://book.ru/book/956538>

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

1. Министерство финансов: [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru).
2. Межбанковская фондовая биржа: [www.mse.ru](http://www.mse.ru).
3. Банк России (ЦБ): [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).
4. Московская Межбанковская валютная биржа: [www.micex.ru](http://www.micex.ru).
5. Информационное агентство [www.cbonds.info](http://www.cbonds.info).
6. Фондовая биржа Российская торговая система [www.rtsnet.ru](http://www.rtsnet.ru).
7. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elbib.fa.ru/>.
8. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>.
9. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>.
10. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://www.biblio-online.ru/>.

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

Наименование методических материалов для обучающихся	Год утверждения	Местонахождение материала (ссылка на ИОП, информационный стенд кафедры/филиала, др.)
Методические указания к лекциям	2026	<a href="https://www.fa.ru/ufa/sveden/education/edupr/">https://www.fa.ru/ufa/sveden/education/edupr/</a>
Методические указания к практическим занятиям	2026	<a href="https://www.fa.ru/ufa/sveden/education/edupr/">https://www.fa.ru/ufa/sveden/education/edupr/</a>
Методические указания к самостоятельной работе	2026	<a href="https://www.fa.ru/ufa/sveden/education/edupr/">https://www.fa.ru/ufa/sveden/education/edupr/</a>
Методические указания по выполнению контрольной работы	2026	<a href="https://www.fa.ru/ufa/sveden/education/edupr/">https://www.fa.ru/ufa/sveden/education/edupr/</a>

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

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

1. Astra Linux.
2. Антивирус Kaspersky Endpoint Security

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

Электронное периодическое издание Справочная Правовая Система Консультант Бюджетные организации: версия Проф.

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

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации – не используются.

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

Учебная аудитория для проведения всех видов занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся (читальный зал, библиотека) оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», имеется доступ в электронную информационно-образовательную среду Финуниверситета.