

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

ФАКУЛЬТЕТ ФИНАНСОВ И БАНКОВСКОГО ДЕЛА
(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))
Кафедра «Фондовые рынки и финансовый инжиниринг»
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

На заседании кафедры «Фондовые
рынки и финансовый инжиниринг»

Протокол от «30» июня 2017 г.

№5

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ.3.1 «Инвестиционное банковское дело

(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)

(Investment Banking)»

38.04.08 Финансы и кредит

(код, наименование направления подготовки (специальности))

"Денежно-кредитное и финансовое регулирование экономики"

(направленность(и) (профиль (и)/специализация(ии))

Магистр

(Квалификация)

Очная/очно-заочная

Форма(ы) обучения

Год набора: 2018

Москва, 2017 г.

Автор–составитель:

к.э.н., доцент, доцент кафедры «Финансы, денежное обращение и кредит»
Украинская Ирина Дмитриевна

Заведующий кафедрой

«Фондовые рынки и финансовый инжиниринг»
д.э.н., проф. Корищенко К.Н.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы	4
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО	7
3. Содержание и структура дисциплины (модуля)	8
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)	10
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)	18
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	23
6.1. Основная литература.	23
6.2. Дополнительная литература.	23
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.	23
6.4. Нормативные правовые документы.	23
6.6. Иные источники.	24
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	24

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю),
соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы**

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.3.1 «Инвестиционное банковское дело (Investment Banking)»
обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-5	Способность на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления	ПК-5.1.	Способность оценивать результаты банковской деятельности, проводить комплексный анализ корпоративных финансов и системы микрофинансирования на российском рынке
ДПК-4	Способность применять методы анализа и информационного обеспечения управления финансовыми рисками; владеть способами снижения финансовых рисков; применять методы маркетинговых исследований для изучения рынка банковских, финансовых, инвестиционных продуктов и услуг; способностью анализировать и использовать различные источники информации на иностранном языке для своей практической деятельности и представлять результат проведенного исследования в виде презентации, мини-презентации, доклада или статьи	ДПК-4.1.	Способность применять методы анализа и информационного обеспечения управления финансовыми рисками в банковском деле и корпоративных финансах

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
<p>ПС «Специалист рынка ценных бумаг»: ОТФ Деятельность контролера /руководителя службы внутреннего контроля (специального внутреннего контроля) брокерско-дилерской организации, управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора (Н)</p> <p>ТФ Организация деятельности службы внутреннего контроля, специального внутреннего контроля и управления рисками подразделения брокерско-дилерской организации (управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора) (Н/01.7) (ч.);</p>	<p>ПК-5.1. ДПК-4.1.</p>	<p>на уровне навыков: Подготовка технического задания на разработку и внедрение информационной системы для автоматизации операций в платежной системе (ее части) Подготовка технического задания на разработку и внедрение элементов и сетей платежной инфраструктуры Подготовка технического задания на разработку и внедрение платежных сервисов и инструментов на базе информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" Подготовка технического задания на разработку и внедрение платежных сервисов и инструментов на базе мобильных технологий</p> <p>На уровне умения Определять назначение и цели создания информационной системы Формулировать требования к информационной системе в целом Формулировать требования к функциям (задачам), выполняемым информационной системой Формулировать требования к видам обеспечения Определять состав и содержание работ по созданию и внедрению информационной системы Определять порядок контроля и приемки информационной системы Определять требования к документированию информационной системы Оформлять документы с использованием современных информационных технологий</p> <p>На уровне знания Законодательство Российской Федерации в области платежных систем Нормативные и методические документы в области платежных систем Российские и международные стандарты в области платежных систем Российские и международные стандарты в области проектирования информационных систем Современные инструментальные средства представления информации</p>

<p>ПС «Специалист по платежным системам» ОТФ Управление разработкой, внедрением, эксплуатацией и модернизацией информационных систем для автоматизации операций в платежной системе (ее части) (F);</p> <p>ТФ Формирование требований к интеграции информационной системы с платежными сервисами и инструментами (F/02.7);</p> <p>ТФ Участие в тестировании и приемке информационной системы для автоматизации операций в платежной системе (ее части) (F/03.7);</p> <p>ТФ Участие в тестировании и приемке информационной системы для автоматизации операций в платежной системе (ее части) (F/03.7);</p> <p>ТФ Обеспечение эксплуатации и модернизации</p>	<p>Трудовые действия Анализ возможностей интеграции информационной системы с платежными сервисами и инструментами Подготовка технического задания на интеграцию информационной системы с платежными сервисами и инструментами</p> <p>Необходимые умения Анализировать технические возможности интеграции информационной системы с платежными сервисами и инструментами Формулировать требования по интеграции информационной системы с платежными сервисами и инструментами Определять состав и содержание работ по интеграции информационной системы с платежными сервисами и инструментами Определять порядок контроля и приемки работ по интеграции информационной системы с платежными сервисами и инструментами Оформлять документы с использованием современных информационных технологий</p> <p>Необходимые знания (на уровне знаний) Законодательство Российской Федерации в области платежных систем Нормативные и методические документы в области платежных систем Российские и международные стандарты в области платежных систем Российские и международные стандарты в области проектирования информационных систем Современные инструментальные средства представления информации</p> <p>На уровне навыков Осуществление экспертного контроля эксплуатации информационной системы для автоматизации операций в платежной системе (ее части) Осуществление экспертного контроля эксплуатации элементов и сетей платежной инфраструктуры Осуществление экспертного контроля эксплуатации платежных сервисов и инструментов на базе информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" Осуществление экспертного контроля эксплуатации платежных сервисов и инструментов на базе мобильных технологий Анализ последних мировых тенденций в области развития платежных сервисов и инструментов Анализ возможностей и подготовка предложений</p>
--	---

информационной системы для автоматизации операций в платежной системе (ее части) (F/04.7);		по модернизации платежных сервисов и инструментов в составе информационной системы На уровне умения Выполнять экспертный контроль процесса эксплуатации информационной системы Владеть различными методами и инструментами получения информации Оценивать достоверность полученной информации Работать с большими объемами информации Анализировать полученную информацию Оформлять документы с использованием современных информационных технологий на уровне знаний Законодательство Российской Федерации в области платежных систем Нормативные и методические документы в области платежных систем Российские и международные стандарты в области платежных систем Российские и международные стандарты в области проектирования информационных систем Современные инструментальные средства подготовки документов и представления информации
--	--	---

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.ДВ.3.1 «Инвестиционное банковское дело (Investment Banking)» (2 курс, 3 семестр) составляет 2 зачетные единицы, т.е. 72 академических часа.

На контактную работу с преподавателем выделено 16 часов, из них 4 часа лекций и 12 часов практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 56 часов в том числе 2 часа на контроль самостоятельной работы.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина (модуль) Б1.В.ДВ.3.1 «Инвестиционное банковское дело (Investment Banking)» изучается на 2 курсе, в 3 семестре в соответствии с учебным планом для студентов очной и очно-заочной форм обучения.

Дисциплина (модуль) Б1.В.ДВ.3.1 «Инвестиционное банковское дело (Investment Banking)» реализуется после изучения дисциплин бакалавриата.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет в устной форме.

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Очная форма обучения

		Объем дисциплины, час.	Форма
--	--	------------------------	-------

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	текущего контроля успеваемости **, промежуточной аттестации***
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
1.	Тема 1. Особенности инвестиционной деятельности банков (мировой и российский опыт).	22	2		2		18	<i>О, Ке, ПЗ, Док-Реф, Сит.3, СР</i>
2.	Тема 2. Основные виды инвестиционных операций, проводимых банком на рынке.	28	2		8		18	<i>Ке, ПЗ, Док-Реф, СР</i>
3.	Тема 3. Основы управления рисками инвестиционной деятельности (Risk management).	20	-		2		18	<i>Пр, КР</i>
Контроль СР		2				2	2	
Итого		72	4		12		56	
Промежуточная аттестация		За						За
Всего по курсу:		72	4		12		56	

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости* , промежуточно й аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
4.	Тема 1. Особенности инвестиционной деятельности банков (мировой и российский опыт).	22	2		2		18	О, Ке, ПЗ, Док-Реф, Сит.3, СР
5.	Тема 2. Основные виды инвестиционных операций, проводимых банком на рынке.	28	2		8		18	Ке, ПЗ, Док-Реф, СР
6.	Тема 3. Основы управления рисками инвестиционной	20	-		2		18	Пр, КР

	деятельности (Risk management).							
Контроль СР		2				2	2	
Итого		72	4		12		56	
Промежуточная аттестация		За						За
Всего по курсу:		72	4		12		56	

Примечание: ** – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), контрольная работа (КР), практикум (Пр), эссе (Э), реферат (Р), доклады (Док), ситуационные задачи (Сит.3) практические задания (ПЗ) диспут (Д), кейсы (Ке), и др.

*** - формы промежуточной аттестации: экзамен (Экз), зачет (За), зачет с оценкой (ЗаО).

Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Особенности инвестиционной деятельности банков (мировой и российский опыт).

В данной теме раскрываются понятия, основные принципы регулирования мировой практики в части инвестиционной деятельности банков. Рассматриваются основные тенденции и история развития инвестиционных банков в развитых странах с рыночной экономикой. Рассматриваются т.н. англо-саксонская и германская модели развития инвестиционных банков. Анализируются основные характеристики состояния крупнейших инвестбанков (Barclays, BofA Merrill Lynch, Goldman Sachs, Deutsche Bank, JP Morgan, Morgan Stanley) после финансового кризиса 2008-2009гг.

Рассматриваются законодательные нормы, требования государственных регулирующих органов в части инвестиционной деятельности мировых (Glass-Steagall Act) и российских банков (Федеральный закон № 39-ФЗ от 25.02.1999 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемых в форме капитальных вложений», Федеральный закон от 01.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»).

Тема 2. Основные виды инвестиционных операций, проводимых банком на рынке.

В данной теме рассматриваются инвестиционные операции банков, проводимые за свой счет, такие как: покупка акций и долговых ценных бумаг (buying securities from corporations and governments), диллерская деятельность банков.

Раскрываются инвестиционные операции банков, проводимые по поручению клиентов. Рассматриваются операции на рынке капитала, такие как: слияния и поглощения (facilitating mergers and other corporate reorganizations), размещение акций или облигаций (IPO, underwriting). Рассматриваются содержание и этапы корпоративного финансирования (Merchant banking) и проектного финансирования (Project Finance). Рассматривается брокерская деятельность (acting as a broker), а также управление

активами компаний (acting as financial adviser for institutional clients)

Рассматривается основное содержание розничных инвестиционных операций для физических лиц (retail operations that serve small, individual customers).

Тема 3. Основы управления рисками инвестиционной деятельности (Risk management).

В рамках данной темы рассматриваются основные риски, присущие инвестиционной деятельности банков, рассматриваются основные методы управления ими. Рассматриваются основные цели и задачи инвестиционной стратегии (Investment Strategies).

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

4.1. Текущий контроль успеваемости

4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Особенности инвестиционной деятельности банков (мировой и российский опыт).	Вопросы для опроса, кейс, практические задания, темы докладов-рефератов, Ситуационные задачи. Вопросы для самостоятельного изучения
Основные виды инвестиционных операций, проводимых банком на рынке	кейс, практические задания, темы докладов-рефератов, Вопросы для самостоятельного изучения
Основы управления рисками инвестиционной деятельности (Risk management).	Практикум, вопросы для контрольной работы

4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Типовые оценочные материалы к теме 1. Особенности инвестиционной деятельности банков (мировой и российский опыт).

Контрольные вопросы для устного опроса

1. Дайте определение понятию «инвестиции». Раскройте сущность потребительских, производственных и финансовых инвестиций. Назовите функции инвестиций как экономической категории.

2. Актуальность теория Г. Марковица на современном этапе.

3. Перечислите основные характеристики, формирующие сущность понятия «инвестиции». Перечислите способы классификации инвестиций.

4. Назовите какие бывают инвестиции, в зависимости от использования капитала в инвестиционном процессе.

5. В чем различие реальных от финансовых инвестиций?

6. Как рассчитываются чистые инвестиции? Перечислите виды структур инвестиций.

Кейс

Проведите сравнительный анализ лучших стратегий инвестирования. Для этого определите: основные понятия и цели инвестирования: риск, доходность, стоимость. Опишите инвестиционный горизонт. Разработайте пример инвестиционной стратегии. Обоснуйте как инвесторы принимают в расчет свои собственные склонности. Проанализируйте инвестирование в кризисный период. Арбитраж. Стратегия global-macro. Стратегия event-driven. Психология инвесторов. Концепция гарантированной доходности. Оценка производительности. Идентификация процесса образования финансовых пузырей. Советы успешных инвесторов (Graham. Soros. Buffet).

Практическая работа

Цели и задачи инвестиционной политики. Уровни инвестиционной политики. Правовое регулирование инвестиций. Цели государственного регулирования инвестиционной деятельности. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Механизмы гарантирования частных инвестиций.

Для выполнения практической работы ответьте на вопросы:

1. В чем заключается цель инвестиционной политики государства?

2. Дайте определение понятию «концессия».

3. Какие гарантии дает государства для субъектов инвестиционной деятельности?

4. В чем различие национализированных и реквизируемых капитальных вложений?

Темы докладов и рефератов

1. Бюджетная, экономическая и коммерческая эффективность инвестиций.

Характеристика методов оценки инвестиций.

2. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании денежных поступлений.

3. Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и их характеристика. Расчет денежных потоков.

4. Особенности расчета чистого приведенного дохода, периода окупаемости, внутренней ставки доходности.

5. Финансовая состоятельность инвестиционного проекта. Проблема ликвидности.

Ситуационные задачи

Задача 1. Руководству предприятия требуется выбрать наиболее доходный способ вложения капитала на 9 лет. Предприятие на рынке может продать автомобиль по цене 40

тыс. руб. и вложить вырученные деньги в банк под 15% годовых на условиях сложного процента. В случае эксплуатации автомобиля через 9 лет его остаточная стоимость составит 10 тыс. руб. Ежегодный доход от использования машины в среднем 12 тыс. руб.

Задача 2. От эксплуатации автомобиля предприятие может получать в течение 8 лет доход в размере 14 тыс. руб. в год. Какую минимальную сумму должно предприятие получить от продажи этого автомобиля, чтобы в случае вложения вырученных денег в банк под 20% годовых на 8 лет иметь доход не ниже, чем результат от эксплуатации машины? Остаточная стоимость автомобиля через 8 лет будет равна 10 тыс. руб.

Задача 3. Предприятие получило кредит на инвестиционные цели на два года в размере 10 млн. руб. с условием возврата 11,5 млн. руб. Определить процентную ставку и дисконт.

Самостоятельная работа:

1. Эмоциональные и умственные склонности инвесторов: их последствия и методы сглаживания.
2. Финансовые пузыри: способы своевременной идентификации.
3. Целесообразность владения определенными активами в определенной имущественной ситуации.

Типовые оценочные материалы к теме 2. Основные виды инвестиционных операций, проводимых банком на рынке.

Кейс

1. Особенности инвестиционной деятельности в Германии (в европейских странах), и в США и возможности его применения в деятельности российских банков.
2. Анализ позитивного опыта инвестиционной деятельности «банков развития».

Тематика докладов и рефератов

1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности российских банков.
2. Основные виды инвестиционных операции, проводимых банком на рынке за свой счет и по поручению клиентов.
3. Этапы андеррайтинга - деятельности по размещению ценных бумаг клиента банка».
4. Особенности инвестиционных банков (мировой опыт). Деятельность «банков развития».
5. Инвестиционные риски. Предотвращение конфликта интересов.
6. Основные виды инвестиционных операции, проводимых банком на рынке за свой счет и по поручению клиентов.

Практическая работа

1. Способы предотвращения конфликта интересов банка и клиента.
2. Виды операций по доверительному управлению портфелем ценных бумаг.

Способы доверительного управления активами. Задачи и порядок работы общих фондов банковского управления (ОФБУ).

3. Заполните таблицу:

Основное содержание корпоративного финансирования.	Основное содержание проектного финансирования

Самостоятельная работа:

1. Проанализируйте возможности и ограничения деятельности банка при проведении прямых инвестиций за свой счет
2. Обобщите нормативно-правовые основы дилерской деятельности банка, основные черты этой деятельности.
3. Выделите особенности организационной структуры банка при проведении инвестиционной деятельности.

Типовые оценочные материалы к теме 3. Основы управления рисками инвестиционной деятельности (Risk management).

Практикум: «Риск-менеджмент: уровень приемлемого риска, анализ и управление, моделирование и прогноз (Risk Analysis & Modelling)».

Темы для подготовки к контрольной работе

3. Нормативно-правовое регулирование инвестиционно-банковской деятельности в Российской Федерации.
4. Основные виды инвестиционных операций, проводимых банком на рынке ценных бумаг за свой счет и по поручению клиентов.
5. Основные цели проведения собственных операций банка на рынке ценных бумаг.
6. Цели и задачи инвестиционной стратегии.
7. Особенности риск-менеджмента в управлении инвестициями.
8. Содержание и направления деятельности банка на рынке слияний и поглощений.
9. Виды операций по доверительному управлению портфелем ценных бумаг.
10. Способы доверительного управления активами.
1. Основные цели и задачи риск-менеджмента в сфере управления инвестициями.
11. Основные этапы эмиссии банком ценных бумаг по поручению эмитента (андеррайтинга).
12. Основные аспекты финансовой аналитики и исследований в интересах инвесторов и корпораций.

13. Проектное финансирование: содержание, этапы и схемы.
14. Способы предотвращения конфликта интересов банка и клиента.
15. Основное содержание корпоративного финансирования.
16. Особенности внутреннего контроля профучастника рынка ценных бумаг.
17. Особенности организационной структуры банка при проведении инвестиционной деятельности.
18. Особенности инвестиционной деятельности в Германии (в европейских странах) и в США.
19. Проблемы и задачи инвестиционных банков в период финансового кризиса.

Методические материалы, позволяющие оценивать текущие знания, умения и навыки учащихся

Критерии оценки знаний, умений, навыков по итогам контрольной работы.

По итогам написания контрольной работы выставляется от 20 до 40 баллов, которые затем учитываются при формировании итоговой оценки за дисциплину (модуль).

40 баллов – в ответе содержатся все из следующих характеристик контрольного вопроса: история вопроса, определение основных понятий, практика применения, анализ современной ситуации и прогноз. Ответ логически построен, содержит новые интересные данные.

30 баллов – в ответе содержатся, как минимум, две из следующих характеристик контрольного вопроса: история вопроса, определение основных понятий, практика применения, анализ современной ситуации и прогноз.

20 баллов – в ответе содержатся одна из следующих характеристик контрольного вопроса: история вопроса, определение основных понятий, практика применения, анализ современной ситуации и прогноз.

4.2. Промежуточная аттестация

4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-5	Способность на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления	ПК-5.1.	Способность оценивать результаты банковской деятельности, проводить комплексный анализ корпоративных финансов и

			системы микрофинансирования на российском рынке
ДПК-4	Способность применять методы анализа и информационного обеспечения управления финансовыми рисками; владеть способами снижения финансовых рисков; применять методы маркетинговых исследований для изучения рынка банковских, финансовых, инвестиционных продуктов и услуг; способностью анализировать и использовать различные источники информации на иностранном языке для своей практической деятельности и представлять результат проведенного исследования в виде презентации, мини-презентации, доклада или статьи	ДПК-4.1.	Способность применять методы анализа и информационного обеспечения управления финансовыми рисками в банковском деле и корпоративных финансах

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-5.1. Способность оценивать результаты банковской деятельности, проводить комплексный анализ корпоративных финансов и системы микрофинансирования на российском рынке	Способность анализировать деятельность Центральных Банков в глобальной экономике. Способность использовать методы оценки результатов банковской деятельности. Способность комплексно анализировать организацию микрофинансирования в России. Способность проводить комплексный анализ корпоративных финансов	Способен анализировать деятельность Центральных Банков в глобальной экономике. Использует методы оценки результатов банковской деятельности. Комплексно анализирует организацию микрофинансирования в России. Способен проводить комплексный анализ корпоративных финансов.
ДПК-4.1. Способность применять методы анализа и информационного обеспечения управления финансовыми	Способность применять методы анализа и информационного обеспечения управления финансовыми рисками в банковском деле и корпоративных финансах.	Способен оценить роль Центральных Банков в глобальной экономике. Способен анализировать инвестиционный банкинг. Способен анализировать корпоративные финансы. Способен оценить рынок микрофинансирования в России. Способен обеспечить управление финансовыми рисками.

рисками в банковском деле и корпоративны х финансах.		
--	--	--

4.2.2. Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации

Зачет проводится с применением следующих методов (средств): устный опрос.

4.2.3. Типовые оценочные средства

Список вопросов для подготовки к зачету:

1. Особенности инвестиционных банков США.
2. Особенности инвестиционной деятельности в Германии (в европейских странах).
3. Опыт инвестиционной деятельности «банков развития».
4. Государственное регулирование инвестиционной деятельности российских банков.
5. Основные виды инвестиционных операции, проводимых банком на рынке ценных бумаг за свой счет.
6. Основные виды инвестиционных операции, проводимых банком на рынке ценных бумаг по поручению клиентов.
7. Возможности и ограничения деятельности банка при проведении прямых инвестиций за свой счет.
8. Основные цели проведения собственных операций банка на рынке ценных бумаг.
9. Ограничения вложений в ценные бумаги, установленные Банком России обязательными нормативами.
10. Нормативно-правовая основа дилерской деятельности банка, основные черты этой деятельности.
11. Виды операций по доверительному управлению портфелем ценных бумаг.
12. Способы доверительного управления активами.
13. Основные этапы эмиссии банком ценных бумаг по поручению эмитента (андеррайтинга).
14. Основное содержание корпоративного финансирования.
15. Основное содержание проектного финансирования.
16. Особенности внутреннего контроля профучастника рынка ценных бумаг.
17. Особенности организационной структуры банка при проведении инвестиционной деятельности.
18. Инвестиционные риски банка и способы их снижения.
19. Содержания конфликта интересов банка и клиента при работе на рынке ценных бумаг.
20. Способы предотвращения конфликта интересов банка и клиента.

4.3. Методические материалы

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний,

умений, навыков и (или) опыта деятельности промежуточной аттестации, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедура проведения зачета

Промежуточная аттестация определяет степень достижения учебных целей и проводится в форме зачета. Зачёт проводится устно по контрольным вопросам. При выведении аттестационной отметки обязательно учитываются результаты текущего контроля и самостоятельной работы обучающегося. Текущий контроль успеваемости осуществляется во время проведения семинаров посредством проведения устных (или письменных по решению преподавателя) опросов учащихся. Содержание оценочного средства- вопросы к зачету. Требования к выполнению- зачет проводится в устной форме путем ответа на вопросы из представленного перечня. Время, отведенное на процедуру – 20 минут. Результаты оглашаются по окончании опроса. Каждому студенту выдается свой вопрос. Ответ должен быть четким и кратким, содержащим все основные характеристики описываемого понятия, института, категории.

Критерии и шкала оценивания

Зачет - вопрос раскрыт полностью, точно обозначены основные понятия и характеристики по теме, вопрос раскрыт, однако нет полного описания всех необходимых элементов. Студент демонстрирует способность учитывать возможные способы финансирования проектных решений при подготовке предложений и мероприятий по их реализации, создавать соответствующие методические нормативные документы, анализировать систему государственного регулирования в финансово-инвестиционной сфере.

Не зачет - вопрос раскрыт не полно, присутствуют грубые ошибки, однако есть некоторое понимание раскрываемых понятий, ответ на вопрос отсутствует или в целом не верен. Студент не демонстрирует способность учитывать возможные способы финансирования проектных решений при подготовке предложений и мероприятий по их реализации, создавать соответствующие методические нормативные документы, анализировать систему государственного регулирования в финансово-инвестиционной сфере.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Методические рекомендации студентам по изучению дисциплины

Самостоятельная работа – крайне важный элемент подготовки студентов в процессе обучения. Получить всесторонние знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно.

Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объемен, что требует специальной работы для их усвоения. Важным условием успешной самостоятельной работы студентов являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к практическим занятиям.

Цель самостоятельной работы студента по изучению учебного материала – формирование навыков самостоятельного отбора и изучения рекомендованных преподавателями кафедры учебной литературы, нормативных актов, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления. В результате этой работы студенты должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

Выделяют следующие виды самостоятельной работы студентов:

- поиск необходимой информации, составление библиографии по определенной теме;
- изучение, конспектирование, реферирование учебной и научной литературы;
- подготовка к семинарским, практическим занятиям;
- подготовка устных выступлений, докладов, презентаций на учебных занятиях;
- анализ финансовой статистики с подготовкой к обсуждению в аудитории, либо письменного отчета;
- выполнение письменных заданий: эссе, рефератов, контрольных, научных работ;
- подготовка индивидуальных и групповых проектов;
- самотестирование во внеаудиторное время.

Студент должен уметь самостоятельно подбирать необходимую для учебной и научной работы литературу. При этом следует обращаться к списку рекомендованной для изучения литературы. Изучение рекомендованной литературы следует начинать с основных рекомендованных в учебно-методическом комплексе учебников, затем переходить к нормативно-правовым актам, научным монографиям и материалам периодических изданий. При этом очень полезно делать выписки и конспекты наиболее интересных материалов.

Далее рекомендуется выполнить контрольные или тестовые задания по изучаемой теме, которые содержатся во многих учебниках и учебных пособиях, либо заданы на дом преподавателем, ведущим соответствующий курс. Это позволит применить полученные теоретические знания на практике и закрепить их. Кроме того, по ходу выполнения соответствующих практических заданий студент выясняет оставшиеся непонятными вопросы.

Студент должен в полной мере усвоить материалы темы и самостоятельно сформулировать ответы на основе изученного материала и, возможно, опыта практической работы. При этом не рекомендуется давать однозначные ответы без соответствующих пояснений. Необходимо готовить развернутые ответы, призванные показать понимание студентом сути изучаемых проблем.

Содержанием самостоятельной работы студентов являются следующие ее виды:

- изучение понятийного аппарата дисциплины;
- изучение тем самостоятельной подготовки по учебно-тематическому плану;
- работа над основной и дополнительной литературой;
- работа над периодическими и имеющимися на кафедре или в библиотеке аналитическими материалами;
- изучение вопросов для самоконтроля (самопроверки);
- самоподготовка к практическим и другим видам занятий;
- самостоятельная работа студента при подготовке к экзамену;
- подготовка научных, контрольных работ и написание рефератов;
- самостоятельная работа студента в библиотеке;
- изучение сайтов по темам дисциплины в сети Интернет;
- изучение электронных учебных материалов (электронных учебников и т.п.), прикладных компьютерных программ;
- консультация преподавателя дисциплины.

Изучение понятийного аппарата дисциплины

Специальная работа должна быть проведена для усвоения понятийного аппарата курса, поскольку одной из важнейших задач подготовки современного грамотного специалиста является овладение и грамотное применение профессиональной терминологии.

Особое место отводится самостоятельной проработке студентами отдельных разделов и тем по изучаемым дисциплинам. Такой подход вырабатывает у студентов инициативу, стремление к увеличению объема знаний, выработке умений и навыков всестороннего овладения способами и приемами профессиональной деятельности.

Работа над основной и дополнительной литературой

Студент должен уметь самостоятельно подбирать необходимую для учебной и научной работы литературу. При этом следует обращаться к предметным каталогам и библиографическим справочникам, которые имеются в библиотеках.

Изучение рекомендованной литературы следует начинать с основных рекомендованных учебников и учебных пособий, затем переходить к нормативно-

правовым актам, научным монографиям и материалам периодических изданий. При этом очень полезно делать выписки и конспекты наиболее интересных материалов. Это способствует более глубокому осмыслению материала и лучшему его запоминанию. Кроме того, такая практика учит студентов отделять в тексте главное от второстепенного, а также позволяет проводить систематизацию и сравнительный анализ изучаемой информации, что чрезвычайно важно в условиях большого количества разнообразных по качеству и содержанию сведений.

Самоподготовка к практическим занятиям

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На семинарских занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументированно их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) изучить рекомендованную литературу по данной теме;
- 4) тщательно изучить лекционный материал;
- 5) ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;
- 6) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на семинарское

занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития.

Самостоятельная работа студента при подготовке к промежуточной аттестации

Ответственным этапом учебного процесса является сдача зачета. Бесспорным фактором успешного завершения очередного семестра является кропотливая, систематическая работа студента в течение всего семестра. В этом случае подготовка к зачету будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по

данной дисциплине.

В начале семестра рекомендуется по всем изучаемым предметам получить вопросы к зачету, а также использовать в процессе обучения программу, учебно-методический комплекс, другие методические материалы, разработанные по данной дисциплине.

При подготовке к зачету конструктивным является коллективное обсуждение выносимых на зачет вопросов с сокурсниками, что позволяет повысить степень систематизации и углубления знаний.

Перед последним семинаром по предмету следует составить список вопросов, требующих дополнительного разъяснения преподавателем.

Самостоятельная работа студента в библиотеке

Важным аспектом самостоятельной подготовки студентов является работа с библиотечным фондом. Эта работа многоаспектна и предполагает различные варианты повышения профессионального уровня студентов в том числе:

- а) получение книг в научном абонементе;
- б) изучение книг, журналов, газет в читальном зале;
- в) возможность поиска необходимого материала посредством электронного каталога;
- г) получение необходимых сведений об источниках информации у сотрудников библиотеки.

При подготовке докладов, рефератов и иных форм итоговой работы студентов, представляемых ими на семинарских занятиях, важным является формирование библиографии по изучаемой тематике. При этом рекомендуется использовать несколько категорий источников информации – учебные пособия, монографии, периодические издания, законодательные и нормативные документы, статистические материалы, информацию государственных органов власти и Банка России, органов местного самоуправления, переводные издания, а также труды зарубежных авторов в оригинале.

Методические указания по подготовке к дискуссии (обсуждения)

Дискуссия представляет собой обсуждение заданной темы. Требуется проявить логику изложения материала, представить аргументацию, ответить на вопросы участников дискуссии.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

6.1. Основная литература.

1. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). <https://www.biblio-online.ru/book/B06C5BCF-3B7D-4563-AC15-6289E252CDE8>

6.2. Дополнительная литература.

1. Николаев М.А. Инвестиционная деятельность [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Николаев М.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Финансы и статистика, 2014.— 336 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/18804> гриф УМО

2. Экономическая оценка инвестиций. Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры /Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. – М.: Юрайт, 2016 УМО ВО э.р. <https://www.biblio-online.ru/viewer/B06C5BCF-3B7D-4563-AC15-6289E252CDE8>

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

Виды самостоятельной внеаудиторной работы:

- повторение лекционного материала и материала учебников;
- самостоятельно изучение разделов дисциплины (модуля);
- подготовка информационных сообщений по темам дисциплины (модуля);
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка к текущему контролю (рефераты).

6.4. Нормативные правовые документы.

1. Федеральный закон № 39-ФЗ от 25.02.1999 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемых в форме капитальных вложений» (последняя редакция)

2. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) (последняя редакция)

3. Федеральный закон от 01.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (последняя редакция).

4. Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (последняя редакция)

5. Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013 г.) «О рынке ценных бумаг» (новая редакция).

6. Федеральный закон от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с дополнениями и изменениями).

7. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1

8. Инструкция Банка России от 3 декабря 2012 г. n 139-и.

6.5. Интернет ресурсы.

1. www.cbr.ru - Банк России (ЦБ РФ)
2. www.minfin.ru - Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации:

3. www.economy.gov.ru - Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации

6.6. Иные источники.

1. Fabozzi F.J., Markowitz H.M. (Eds.) The Theory and Practice of Investment Management: Asset Allocation, Valuation, Portfolio Construction, and Strategies Wiley – 2011, ISBN: 0470929901.

2. Goddard G.J., Marcum B. Real Estate Investment: A Value Based Approach Springer, 2012. ISBN: 3642235263, 9783642235269.

3. Joshua Rosenbaum, Joshua Pearl. Investment Banking. [The Wiley Finance Series](#). ISBN 978-0-470-44220-3; 2009 г.

4. Банковское дело: учебник/ О.И. Лаврушин, Г.Г. Фетисов, Н.И. Валенцева\под ред. О.И. Лаврушина. — М.:КНОРУС, 2014.

5. Гитман Л. Дж., Джонк М.Д. Основы инвестирования. — М.: Дело, 2008.

6. Ермаков С.Л., Юденков Ю.Н. Основы организации деятельности коммерческого банка: Учебник. — М.:КНОРУС, 2013.

7. Николаева И.П. Инвестиции: учебник. — М.: Изд-во «Дашков и К», 2013.

8. Новашина Т.С. Криворучко С.В.. Операции банков с ценными бумагами — М.: Московская финансово-промышленная академия, 2005.

9. Организация деятельности коммерческого банка: Учебник/Под ред. Е.А. Звоновой — М.:ИНФРА-М,2013.

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. www.biblio-online.ru –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС]

«Iprbooks»

3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».

4. <https://dlib.eastview.com> - East View Information Services, Inc. Коллекции электронных научных и практических журналов.

5. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.

Список учебно-лабораторного оборудования.

— Компьютеры,

— проектор.

Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний.

СПС «Консультант Плюс», СПС «Гарант»