Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение

высшего образования

«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Уфимский филиал

Кафедра «Финансы и кредит»

|  |  |
| --- | --- |
| СОГЛАСОВАНО  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  (наименование организации)  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  (должность представителя работодателя)  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  (подпись представителя работодателя)  « \_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2021 г. | УТВЕРЖДАЮ  Директор филиала  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Р.М. Сафуанов  «\_\_\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2021 г. |

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНКИНГ

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки

38.03.01 Экономика,

образовательная программа «Экономика и финансы»

(Финансы и банковское дело)

*Рекомендовано Учебно-методическим советом филиала*

*(протокол №\_39\_\_ от \_31 августа\_\_ 2021 г.*)

*Одобрено кафедрой*

*«Финансы и кредит»*

*(протокол № 1 от \_27 августа\_\_ 2021 г.)*

**Уфа 2021**

Составитель: канд. экон. наук, зав. кафедрой «Экономика, менеджмент и маркетинг» Чувилин Д.В.

**Содержание**

[1. Наименование дисциплины 4](#_Toc100652038)

[2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине 4](#_Toc100652039)

[3. Место дисциплины в структуре образовательной программы 6](#_Toc100652040)

[4. Объем дисциплины в зачётных единицах и в академических часах с выделением объёма аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся 7](#_Toc100652041)

[5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объёмов (в академических часах) и видов учебных занятий 7](#_Toc100652042)

[5.1. Содержание дисциплины 7](#_Toc100652043)

[5.2. Учебно-тематический план 8](#_Toc100652044)

[5.3. Содержание семинаров, практических занятий 9](#_Toc100652045)

[6. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине 10](#_Toc100652046)

[6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы 10](#_Toc100652047)

[6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 2) 10](#_Toc100652048)

[7. Фонд оценочных средств дли проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине 13](#_Toc100652049)

[8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины 29](#_Toc100652050)

[9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины 29](#_Toc100652051)

[10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины 30](#_Toc100652052)

[11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем 30](#_Toc100652053)

[11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения: 30](#_Toc100652054)

[11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы 30](#_Toc100652055)

[11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации 30](#_Toc100652056)

[12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине 30](#_Toc100652057)

**1. Наименование дисциплины**

«Инвестиционный банкинг»

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Код компетенции | Наименование компетенции | Индикаторы достижения  компетенции | Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с компетенциями / индикаторами достижения компетенции |
| ПКН-3 | Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты | 1.Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач. | Знать: подходы к сбору, обработки и статистическому анализу данных для решения инвестиционных задач  Уметь: проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения инвестиционных задач |
| 2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям. | Знать: способы математической постановки задач инвестиционного анализа и перехода от инвестиционных задач к математическим моделям  Уметь: осуществлять математическую постановку задач инвестиционного анализа и переход от инвестиционных задач к математическим моделям |
| 3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области. | Знать: системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области  Уметь: использовать системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области |
| 4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений | Знать: способы интерпретации результатов исследования математических моделей задач инвестиционного анализа  Уметь: делать количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию инвестиционных решений на основе результатов исследования математических моделей |
| ПКП-2 | Способность готовить информационно-аналитическое обеспечение деятельности банков и финансовых институтов, организаций различных отраслей экономики, разрабатывать прогнозы и планы, осуществлять мониторинг, анализ и контроль за ходом их выполнения | 1. Применяет современные методы анализа и оценки деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации. | Знать: современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации  Уметь: применять современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации |
| 2. Демонстрирует определение эффективных направлений развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности. | Знать: направления развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности  Уметь: оценивать эффективность направлений развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности |
| 3. Демонстрирует умение осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение. | Знать: порядок проведения мониторинга реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение  Уметь: осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение |
| ПКП-3 | Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать состояние и тенденции развитии финансового рынка и осуществлять консультирование его участников, в том числе на основе зарубежного опыта | 1. Демонстрирует владение отдельными инструментами и методами финтеха для решения профессиональных задач на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов. | Знать: инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов.  Уметь: использовать инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов |
| 2. Демонстрирует понимание сущности и природы рисков денежно-кредитной и финансовой сферы. | Знать: сущность и природу инвестиционных рисков денежно-кредитной и финансовой сферы  Уметь: идентифицировать инвестиционные риски денежно-кредитной и финансовой сферы |
| 3. Владеет методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово-кредитных и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности, применяет финансовые инструменты для минимизации потерь финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики, финансовых органов, публично-правовых образований. | Знать: методы анализа и оценки инвестиционных рисков  Уметь: предлагать решения минимизации инвестиционных рисков в контексте достижения финансовой стабильности, применять финансовые инструменты для минимизации потерь |
| 4. Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста. | Знать: зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста  Уметь: применять зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста |

**3. Место дисциплины в структуре образовательной программы**

Дисциплина «Инвестиционный банкинг» относится к дисциплинам цикла профиля модуля 2 «Банковское дело» образовательной программы «Экономика и финансы» (Финансы и банковское дело) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

**4. Объем дисциплины в зачётных единицах и в академических часах с выделением объёма аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся**

Таблица 1

очная/очно-заочная

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид учебной работы по дисциплине | Всего  (в з/е и часах) | Семестр 7/8  (в часах) |
| Общая трудоемкость дисциплины | 3 з/е, 108 | 108 |
| *Контактная работа - Аудиторные занятия* | 34/24 | 34/24 |
| *Лекции* | 16/8 | 16/8 |
| Се*минары, практические занятия* | 18/16 | 18/16 |
| *Самостоятельная работа* | 74/84 | 74/84 |
| Вид текущего контроля | Контрольная работа | |
| Вид промежуточной аттестации | Зачет | |

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

### 5.1. Содержание дисциплины

**Тема 1. Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционного банкинга**

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

**Тема 2. Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге**

Организация выпуска и размещения ценных бумаг. Организация первичного публичного предложения акций на рынке ценных бумаг (IPO). Организация повторного публичного размещения акций (SPO). Проведение private placement.

Андеррайтинг на рынке ценных бумаг и его виды. Порядок принятия решений об андеррайтинге. Распределение обязанностей и ответственности при андеррайтинге облигаций между подразделениями банка. Создание эмиссионного синдиката и особенности деятельности банков – участников синдиката. Роль и функции головного банка синдиката. Секьюритизация активов. Понятие классической и синтетической секьюритизации. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Механизм проведения секьюритизации. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Управление активами клиентов.

**Тема 3. Организация корпоративного финансирования**

Общая характеристика продуктов и услуг, связанных с корпоративным финансированием. Цели и задачи деятельности банка по корпоративному финансированию. Организация сделок по слиянию и поглощению. Консультирование клиентов банка по стратегии, тактике и выбору целей для слияния и поглощения. Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний.

Горизонтальные и вертикальные слияния. Обратные поглощения. Дочерние слияния. Выкуп компаний менеджерами с использованием финансового рычага. Особенности финансирования слияний и поглощений. Методы и виды финансирования слияний и поглощений. Поиск стратегического инвестора для компании.

**Тема 4. Проектное финансирование**

Сущность проектного финансирования, его инструменты и составные элементы. Особенности проектного финансирования и его отличия от долгосрочного кредитования. Преимущества проектного финансирования для инициаторов проекта. Стадии реализации проекта и их характеристика. Типовые требования кредиторов к спонсорам проекта. Банк как финансовый консультант при проектном финансировании. Роль банка как организатора займов при проектном финансировании. Место и роль кредиторов в проектном финансировании. Финансовая структура проекта. Распределение обязанностей и ответственности между структурными подразделениями банка при организации работы по проектному финансированию. Риски проектного финансирования и управление ими.

### 5.2. Учебно-тематический план

Таблица 2

очная/очно-заочная

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/ п | Наименование темы (раздела) дисциплины | Трудоёмкость в часах | | | | | Формы  текущего  контроля успеваемости |
|  |  | Всего | Аудиторная работа | | | Самостоятельная работа |
|  |  |  | Общая | Лекции | Семинары, практические занятия |
| 1 | Тема 1. Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционного банкинга | 26/26 | 8/6 | 4/2 | 4/4 | 18/20 | Устный опрос дискуссия |
| 2 | Тема 2. Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге | 28/28 | 10/6 | 4/2 | 6/4 | 18/22 | Устный опрос дискуссия |
| 3 | Тема 3. Организация корпоративного финансирования | 27/27 | 8/6 | 4/2 | 4/4 | 19/21 | Устный опрос дискуссия |
| 4 | Тема 4. Проектное финансирование | 27/27 | 8/6 | 4/2 | 4/4 | 19/21 | Разбор проблемных ситуаций, дискуссия |
| **В целом по дисциплине** | | 108/108 | 34/24 | 16/8 | 18/16 | 74/84 | Согласно учебному плану: контрольная работа |

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Наименование тем (разделов) дисциплины** | **Перечень вопросов для обсуждения ни семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)** | **Формы проведения занятий** |
| Тема 1. Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционного банкинга | 1. Понятие инвестиционной деятельности банка, ее сущность и содержание.  2. Особенности инвестиционной банковской деятельности и ее отличия от деятельности коммерческого банка.  3. Основные направления инвестиционной банковской деятельности.  4. Правовая основа инвестиционной банковской деятельности.  5. Характеристика и особенности рисков инвестиционной банковской деятельности.  Рекомендуемые источники:  из раздела 8: 7-9;  из раздела 9: 1-6 | Устный опрос дискуссия |
| Тема 2. Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге | 1. Сущность и цели деятельности банков на рынке капиталов.  2. Инвестиционная деятельность банка на рынке капиталов от своего имени и за свой счет.  3. Андеррайтинг ценных бумаг.  4. Создание эмиссионного синдиката и особенности деятельности банков – участников синдиката.  5. Управление активами клиентов.  Секьюритизация активов.  6. Посредничество в процессе инвестирования в недвижимость и другие реальные активы  Рекомендуемые источники:  из раздела 8: 7-9;  из раздела 9: 1-6 | Устный опрос дискуссия |
| Тема 3. Организация корпоративного финансирования | 1. Цели и задачи деятельности банка по корпоративному финансированию.  2. Банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием.  3. Консультирование клиентов по вопросам финансирования сделок по слияниям и поглощениям.  4. Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний.  5. Проведение операций маклера и брокера в сфере слияний и поглощений.  6. Поиск стратегического инвестора для компании.  7. Организаций частного размещения акций компании.  8. Другие консультационные услуги банка.  Рекомендуемые источники:  из раздела 8: 7-9;  из раздела 9: 1-6 | Устный опрос дискуссия |
| Тема 4. Проектное финансирование | 1. Сущность проектного финансирования, его инструменты и составные элементы.  2. Особенности проектного финансирования и его отличия от инвестиционного кредита.  3. Стадии реализации проекта и их характеристика.  4. Организация работы банка как финансового консультанта.  5. Виды работы, проводимой банком в качестве финансового консультанта.  6. Организация работы банка в качестве управляющего займами.  7. Место и роль кредиторов в реализации проектного финансирования.  8. Риски проектного финансирования и управление ими  Рекомендуемые источники:  из раздела 8: 7-9;  из раздела 9: 1-6 | Разбор проблемных ситуаций, дискуссия |

**6. Учебно-методическое обеспечение 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. Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционного банкинга | Институты, занимающиеся инвестиционной банковской деятельностью: универсальные банки, специализированные банки, небанковские финансовые институты. Особенности их функционирования. Создание финансовых супермаркетов | Составление конспектов по вопросам темы.  Подготовка к опросу и дискуссии |
| Тема 2. Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге | Секьюритизация активов. Понятие классической и синтетической секьюритизации. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Порядок проведения секьюритизации | Составление конспектов по вопросам темы.  Подготовка к опросу и дискуссии |
| Тема 3. Организация корпоративного финансирования | Поиск стратегического инвестора для компании. Организация частного размещения акций компании. Другие консультационные услуги | Составление конспектов по вопросам темы.  Подготовка к опросу и дискуссии |
| Тема 4. Проектное финансирование | Порядок принятия банком решений об участии в проектном финансировании. Распределение обязанностей и ответственности между структурными подразделениями банка при организации работы по проектному финансированию | Составление конспектов по вопросам темы.  Подготовка к решению задач и разбору проблемных ситуаций. |

### 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 2)

**Примерные темы докладов**

1. Предпосылки возникновения инвестиционного банкинга.

2. Сущность инвестиционной деятельности банка.

3. Различия деятельности коммерческого банка и инвестиционной банковской деятельности.

4. Правовые основы инвестиционного банкинга в России.

5. Проблемы отделения инвестиционной банковской деятельности от деятельности коммерческого банка.

6. Инвестиционная деятельность банков и финансовых компаний – сравнительная характеристика.

7. Основные направления инвестиционного банкинга.

8. История развития и правового регулирования инвестиционного банкинга в РФ.

9. Особенности организации инвестиционной деятельности в универсальном банке.

**Примерные темы презентаций**

1. Проектное финансирование как направление инвестиционного банкинга

2. Основные отличия проектного финансирования от долгосрочного кредита

3. Основные этапы проектного финансирования

4. Особенности организации работы банка по проектному финансированию

5. Особенности деятельности банка как финансового консультанта при проектном финансировании

6. Особенности работы банка со спонсорами проекта

7. Распределение обязанностей и ответственности в банке при организации проектного финансирования

8. Роль и место финансового моделирования при организации работы по проектному финансированию

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

10. Основные виды инвестиционной деятельности банков.

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

**Примерные темы контрольных работ**

1. Синдицированное кредитование как перспективное направление кредитования коммерческими банками реального сектора экономики.

2. Операции коммерческих банков с драгоценными металлами и камнями.

3. Основные направления деятельности российских банков на рынке ценных бумаг.

4. Коммерческий банк как финансовый посредник на инвестиционном рынке.

5. Проблемы участия российских коммерческих банков в инвестиционном процессе.

6. Участие коммерческих банков в проектном финансировании.

7. Роль и особенности кредитно-инвестиционной деятельности банков в современной экономике.

8. Сбережения населения как источник кредитно-инвестиционной деятельности коммерческих банков.

9. Инвестиционные риски коммерческих банков: аспекты оценки и регулирования.

10. Проблемы участия коммерческих банков на рынке ценных бумаг.

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

12. Стратегические проблемы развития банковского инвестирования производственной деятельности.

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

14. Содержание подготовительного этапа андеррайтинга облигаций.

Примеры заданий контрольной работы с описанием

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

Задание:

- самостоятельно выбрать студентом (в рамках группы) объект исследования (банк); банки внутри одной группы не должны повторяться;

- на основе данных отчетности, а также иной доступной информации по исследуемому банку провести анализ инвестиционного банкинга;

- подготовить мотивированное заключение по результатам анализа по следующим направлениям:

• динамика инвестиционных операций банка

• оценка структуры инвестиционного портфеля

• предоставляемые инвестиционные продукты и условия их предоставления.

Выявить:

- какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг осуществляет кредитная организация;

- проводит ли банк сделки слияния/поглощения;

- проводит ли банк сделки секьюритизации;

- предлагает ли банк нетрадиционные инвестиционные продукты, связанные корпоративным финансированием;

- предлагает ли банк услуги по проектному финансированию, каковы его условия?

Тема 2: "Содержание подготовительного этапа андеррайтинга облигаций».

Задание:

изложить действия банка и эмитента на 1-м этапе андеррайтинга облигаций.

Действия на подготовительном этапе:

- получение мандата на организацию выпуска ценных бумаг (письмо эмитента, в котором он подтверждает в письменной форме свое желание сотрудничать с данным банком в процессе выпуска ценных бумаг и обязуется не заключать аналогичных соглашений с другими банками);

- заключение банком и эмитентом договора об организации выпуска ценных бумаг (оказание услуг по организации выпуска за соответствующее вознаграждение: обязательства банка, касающиеся предоставления услуг по организации выпуска ценных бумаг, а также обязательства эмитента совершить необходимые действия в целях организации выпуска, связанные, например, с предоставлением организатору необходимых материалов, раскрытием информации и т. д.);

- анализ банком рынка и самого эмитента;

- определение необходимости в финансировании и выработка параметров выпуска;

- подготовка и передача документов для государственной регистрации выпуска;

- поиск инвесторов и предварительная работа с ними (pre-sale) (разработка схемы организации первичного размещения, формирование эмиссионного синдиката и всей инфраструктуры выпуска и размещения (депозитарное обслуживание, торговая площадка, услуги платежного агента));

- проведение маркетинга выпускаемых ценных бумаг (подготовка информационного меморандума, организация «road-show», Интернет – конференций и т. д.) и подготовка рынка к предстоящему размещению;

- формирование синдиката. Заключение договоров андеррайтинга с участниками синдиката.

Анализ, выполненный студентом при написании контрольной работы, должен быть качественным, с соответствующими выводами. Работа прикрепляется на ИОП.

**7. Фонд оценочных средств дли проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

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

Таблица 5

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Индикаторы** | **Результаты обучения соотнесенные с индикаторами** | **Типовые контрольные задания, темы рефератов, докладов, ДТЗ, РАР, планы практических занятий, кейс-задания, тесты, которые используются в ходе текущего контроля** |
| ПКН-3 Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты | | |
| 1.Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.  . | Знать: подходы к сбору, обработки и статистическому анализу данных для решения инвестиционных задач | Какие статистические и фактические данные, из каких источников применяют коммерческие банки для принятия инвестиционных решений на рынке ценных бумаг? Ответ обоснуйте. |
| Уметь: проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения инвестиционных задач | 1. Используя статистическую информацию об открытых ИИС и операциях с ними за 2019-20 год охарактеризуйте тенденции развития данного инвестиционного продукта.  2. Дайте характеристику и оценку тенденций развития применения инструментов робоэдвайзинга в деятельности инвестиционных банков. |
| 2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям | Знать: способы математической постановки задач инвестиционного анализа и перехода от инвестиционных задач к математическим моделям | Роль и место финансового моделирования при организации работы по проектному финансированию |
| Уметь: осуществлять математическую постановку задач инвестиционного анализа и переход от инвестиционных задач к математическим моделям | В портфеле банка находятся следующие ценные бумаги:  1) акции предприятий «голубых фишек», приобретенные банком в торговый портфель, в сумме 510 тыс. руб.;  2) неэмиссионные ценные бумаги юридических лиц, приобретенные банком в инвестиционный портфель по цене 3000 тыс. руб.;  3) векселя других банков, котируемые на внебиржевом рынке, в сумме 230 тыс. руб.;  4) акции предприятий, не котируемые на бирже, в сумме 4000 тыс. руб.;  5) ОФЗ в сумму 300 тыс. руб.;  6) муниципальные облигации в сумме 357 тыс. руб.  Оцените ликвидность, инвестиционную привлекательность, а также степень диверсификации фондового портфеля банка и его соответствие инвестиционной политике. Ответ обоснуйте |
| 3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области. | Знать: системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области | 1. Порядок принятия банком решений об участии в проектном финансировании.  2. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Порядок проведения секьюритизации. |
| Уметь: использовать системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области | Компания - инвестор приобрела рискованный актив «А» на сумму 400 тыс. руб. за счет собственных средств, дополнительно заняла 100 тыс. руб. под 15% годовых, также вложив их в приобретение актива «А». Ожидаемая доходность актива - 28%.  Требуется: рассчитать ожидаемую доходность сформированного портфеля инвестора (в %%) с учетом займа. |
| 4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений | Знать: способы интерпретации результатов исследования математических моделей задач инвестиционного анализа | 1. Риски проектного финансирования и управление ими.  2. Особенности проектного финансирования и его отличия от долгосрочного  кредита. |
| Уметь: делать количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию инвестиционных решений на основе результатов исследования математических моделей | В банк обратилось предприятие с просьбой рассмотреть вопрос финансирования инновационного проекта, для реализации которого необходимо приобрести новую технологическую линию стоимостью 32 000 долл. США. По имеющимся прогнозам сразу после пуска линии ежегодные поступления, после вычета налогов, составят 10 000 долл. Работа линии рассчитана на 7 лет. Необходимая норма прибыли - 14%.  Требуется: рассчитать чистую приведенную стоимость (NPV) |
| ПКП-2 Способность готовить информационно-аналитическое обеспечение деятельности банков и финансовых институтов, организаций различных отраслей экономики, разрабатывать прогнозы и планы, осуществлять мониторинг, анализ и контроль за ходом их выполнения | | |
| 1. Применяет современные методы анализа и оценки деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации. | Знать: современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации | Критерии формирования торгового, инвестиционного портфелей банки  раскрывают в документах:  1) учетной политики банка;  2) кредитной политики банка;  3) депозитной политики банка;  4) инвестиционной политики банка;  5) бизнес-плана банка на долгосрочную перспективу |
| Уметь: применять современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации | Используя статистическую информацию об открытых ИИС и операциях с ними за 2019-2021 год охарактеризуйте тенденции развития данного инвестиционного продукта |
| 2. Демонстрирует определение эффективных направлений развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности. | Знать: направления развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности | 1. Проведение операций маклера и брокера в сфере слияний и поглощений. Особенности финансирования слияний и поглощений.  2. Методы и виды финансирования слияний и поглощений. |
| Уметь: оценивать эффективность направлений развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности | 1. Капитал 1 уровня коммерческого банка составляет 250 млн. рублей, капитал II уровня – 280 млн. рублей, в том числе субординированный кредит – 130 млн. рублей. Рассчитать абсолютную величину капитала банка.  2. Используя статистическую информацию за 2016-2019 годы о размере собственного капитала и его достаточности проанализируйте динамику изменений и охарактеризуйте основные тенденции для банковской системы. |
| 3. Демонстрирует умение осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение. | Знать: порядок проведения мониторинга реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение | 1. Консультирование клиентов по вопросам финансирования сделок по слияниям и поглощениям.  2. Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний. |
| Уметь: осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение | Охарактеризуйте современную российскую и международную практику по  расчету собственного капитала инвестиционного банка |
| ПКП-3 Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать состояние и тенденции развитии финансового рынка и осуществлять консультирование его участников, в том числе на основе зарубежного опыта | | |
| 1. Демонстрирует владение отдельными инструментами и методами финтеха для решения профессиональных задач на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов. | Знать: инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов. | 1. Банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием.  2. Консультирование по стратегии, тактике и выбору целей для слияния и поглощения. |
| Уметь: использовать инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов | Оцените возможность применения банками-депозитариями блокчейнтехнологии при осуществлении депозитарной деятельности. |
| 2. Демонстрирует понимание сущности и природы рисков денежно-кредитной и финансовой сферы. | Знать: сущность и природу инвестиционных рисков денежно-кредитной и финансовой сферы | Риски инвестиционной банковской деятельности бывают рисками:  а) кредитными  б) инфляционными  в) корреляционными  г) изменения курса  д) изменения цены  е) страновыми  ж) региональными  з) депозитными. |
| Уметь: идентифицировать инвестиционные риски денежно-кредитной и финансовой сферы | На основе опыта российских кредитных организаций оценить применение финансовых технологий в осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. |
| 3. Владеет методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово-кредитных и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности, применяет финансовые инструменты для минимизации потерь финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики, финансовых органов, публично-правовых образований. | Знать: методы анализа и оценки инвестиционных рисков | Методы управления портфелем ценных бумаг банка включают:  1) диверсификацию портфеля ценных бумаг;  2) установление лимитов на вложения банка в ценные бумаги различных эмитентов;  3) предоставление ценных бумаг в качестве обеспечения привлекаемых банком кредитов;  4) санкционирование вложений банка в ценные бумаги соответствующими органами управления и комитетами банка;  5) разработку банком инвестиционной политики. |
| Уметь: предлагать решения минимизации инвестиционных рисков в контексте достижения финансовой стабильности, применять финансовые инструменты для минимизации потерь | В торговом портфеле банка находятся котируемые ценные бумаги одного вида, приобретенные на бирже 18.10.2021 в количестве 100 штук по цене 50 руб. за одну бумагу. 15.11.2021 банк продал из торгового портфеля 3 ценных бумаги. 10.12.2021 банк купил в торговый портфель 150 штук ценных бумаг. В середине января 2022 г. банк полностью реализовал ценные бумаги торгового портфеля. Рыночная цена данных бумаг составляла: на последний рабочий день октября 2021 г. 53 руб. за одну бумагу; на 15 ноября 2021 г. — 52 руб. за одну бумагу; на последний рабочий день ноября 2021 г. — 49 руб. за одну бумагу; на 10 декабря 2021 г. — 57 руб. за одну бумагу; на последний рабочий день декабря 2021 г. — 58 руб. за 1 бумагу, и на середину января 2022 г. — 55 руб. за одну бумагу. Требуется: провести переоценку вложений банка в котируемые ценные бумаги торгового портфеля и отнесите результаты проведенной переоценки на счета по учету доходов или расходов от переоценки ценных бумаг. |
| 4. Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста. | Знать: зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста | На основе исследования инвестиционных продуктов, предлагаемых зарубежными банками, охарактеризуйте тенденции применения инструментов робоэдвайзинга в финансовом консультировании клиентов |
| Уметь: применять зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста | В портфеле банка находятся следующие ценные бумаги: 1) акции предприятий «голубых фишек», котируемые на рынке; 2) акции предприятия ЗАО «Инпром», не котируемые на бирже, которые приобретены банком с целью участия в управлении данным предприятием. ЗАО «Инпром» является дочерней организацией банка; 3) некотируемые акции других предприятий, приобретенные банком с целью их перепродажи в течение 180 календарных дней включительно; 4) котируемые облигации предприятий, приобретенные банком по договорам РЕПО, предусматривающие возможность их обратной продажи в течение 365 календарных дней включительно; 5) котируемые государственные ценные бумаги (ОФЗ).  1. Определить подходы к формированию инвестиционного, торгового портфелей, а также портфеля контрольного участия банка. 2.Разнести перечисленные ценные бумаги, находящиеся в собственности  банка, по названным видам портфелей |

**Примерный перечень контрольных вопросов к зачету**

1. Понятие инвестиционного банкинга, его сущность и содержание.

2. Инвестиционные банковские продукты, услуги, операции.

3. Особенности инвестиционного банкинга и его отличия от деятельности коммерческого банка.

3. Цели инвестиционного банкинга.

4. Основные направления инвестиционного банкинга: посредническая деятельность, корпоративное финансирование, проектное финансирование.

5. Правовая основа инвестиционного банкинга.

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

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

8. Характеристика и особенности рисков инвестиционного банкинга.

9. Комплексный характер рисков инвестиционного банкинга.

10. Сущность и цели деятельности банков на рынке капиталов.

11. Инвестиционный банкинг на рынке капиталов от своего имени и за свой счет.

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

13. Посредническая деятельность банков на рынке капиталов.

14. Андеррайтинг ценных бумаг. Порядок принятия решений об андеррайтинге. Распределение обязанностей и ответственности при андеррайтинге облигаций между подразделениями банка.

15. Создание эмиссионного синдиката и особенности деятельности банков – участников синдиката.

16. Роль и функции головного банка синдиката.

17. Организация первичного размещения акций на рынке ценных бумаг. Управление активами клиентов.

18. Секьюритизация активов. Понятие классической и синтетической секьюритизации.

19. Требования к активам, подлежащим секьюритизации. Порядок проведения секьюритизации.

20. Посредничество в процессе инвестирования в недвижимость и другие реальные активы.

21. Характеристика банковских продуктов, связанных с корпоративным финансированием.

22. Цели и задачи деятельности банка по корпоративному финансированию.

23. Банковские продукты, связанные с корпоративным финансированием.

24. Консультирование по стратегии, тактике и выбору целей для слияния и поглощения.

25. Представление интересов клиентов при проведении сделок по слияниям и поглощениям.

26. Подготовка заключений о справедливой цене сделки.

27. Консультирование клиентов по вопросам финансирования сделок по слияниям и поглощениям.

28. Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний.

29. Горизонтальные и вертикальные слияния.

30. Обратные поглощения.

31. Дочерние слияния.

32. Выкуп компаний с финансовым рычагом.

33. Выкуп компаний менеджерами с использованием финансового рычага. Программы выкупа компаний сотрудниками с использованием финансового рычага.

34. Проведение операций маклера и брокера в сфере слияний и поглощений. Особенности финансирования слияний и поглощений.

35. Методы и виды финансирования слияний и поглощений.

36. Поиск стратегического инвестора для компании.

37. Организация частного размещения акций компании.

38. Другие консультационные услуги.

39. Сущность проектного финансирования, его инструменты и составные элементы.

40. Особенности проектного финансирования и его отличия от долгосрочного кредита.

41. Типичные характеристики проектного финансирования.

42. Элементы проектного финансирования.

43. Преимущества проектного финансирования для инициаторов проекта.

44. Стадии реализации проекта и их характеристика.

45. Типовые требования кредиторов к спонсорам проекта.

46. Организация работы банка как финансового консультанта.

47. Виды работы, проводимой банком как финансовым консультантом. Организация работы банка как управляющего займами.

48. Место и роль кредиторов в проектном финансировании.

49. Порядок принятия банком решений об участии в проектном финансировании. Распределение обязанностей и ответственности между структурными подразделениями банка при организации работы по проектному финансированию.

50. Банк как финансовый консультант в проектном финансировании.

51. Роль банка как организатора займов при проектном финансировании.

52. Риски проектного финансирования и управление ими.

**Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Индикатор** | **Результаты обучения соотнесенные с индикаторами** | **Отлично**  **(зачет)** | **Хорошо**  **(зачет)** | **Удовлетворительно (зачет)** | **Неудовлетворительно (незачет)** |
| ПКН-3 Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты | | | | | |
| 1.Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач. | Знать: подходы к сбору, обработки и статистическому анализу данных для решения инвестиционных задач | Знает *в полном объеме* подходы к сбору, обработки и статистическому анализу данных для решения инвестиционных задач | Знает *основные* подходы к сбору, обработки и статистическому анализу данных для решения инвестиционных задач | Знает *фрагментарно* подходы к сбору, обработки и статистическому анализу данных для решения инвестиционных задач | *Не знает* подходы к сбору, обработки и статистическому анализу данных для решения инвестиционных задач |
| Уметь: проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения инвестиционных задач | Умеет *без ошибок* проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения инвестиционных задач | Умеет *с незначительными ошибками* проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения инвестиционных задач | Умеет *с грубыми ошибками* проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения инвестиционных задач | *Не умеет* проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения инвестиционных задач |
| 2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям. | Знать: способы математической постановки задач инвестиционного анализа и перехода от инвестиционных задач к математическим моделям | Знает *в полном объеме* способы математической постановки задач инвестиционного анализа и перехода от инвестиционных задач к математическим моделям | Знает *основные* способы математической постановки задач инвестиционного анализа и перехода от инвестиционных задач к математическим моделям | Знает *фрагментарно* способы математической постановки задач инвестиционного анализа и перехода от инвестиционных задач к математическим моделям | *Не знает* способы математической постановки задач инвестиционного анализа и перехода от инвестиционных задач к математическим моделям |
| Уметь: осуществлять математическую постановку задач инвестиционного анализа и переход от инвестиционных задач к математическим моделям | Умеет *без ошибок* осуществлять математическую постановку задач инвестиционного анализа и переход от инвестиционных задач к математическим моделям | Умеет *с незначительными ошибками* осуществлять математическую постановку задач инвестиционного анализа и переход от инвестиционных задач к математическим моделям | Умеет *с грубыми ошибками* осуществлять математическую постановку задач инвестиционного анализа и переход от инвестиционных задач к математическим моделям | *Не умеет* осуществлять математическую постановку задач инвестиционного анализа и переход от инвестиционных задач к математическим моделям |
| 3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области. | Знать: системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области | Знает *в полном объеме* системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области | Знает *основные* системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области | Знает *фрагментарно* системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области | *Не знает* системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области |
| Уметь: использовать системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области | Умеет *без ошибок* использовать системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области | Умеет *с незначительными ошибками* использовать системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области | Умеет *с грубыми ошибками* использовать системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области | *Не умеет* использовать системные подходы к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных инвестиционных задач в профессиональной области |
| 4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений | Знать: способы интерпретации результатов исследования математических моделей задач инвестиционного анализа | Знает *в полном объеме* способы интерпретации результатов исследования математических моделей задач инвестиционного анализа | Знает *основные* способы интерпретации результатов исследования математических моделей задач инвестиционного анализа | Знает *фрагментарно* способы интерпретации результатов исследования математических моделей задач инвестиционного анализа | *Не знает* способы интерпретации результатов исследования математических моделей задач инвестиционного анализа |
| Уметь: делать количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию инвестиционных решений на основе результатов исследования математических моделей | Умеет *без ошибок* делать количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию инвестиционных решений на основе результатов исследования математических моделей | Умеет *с незначительными ошибками* делать количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию инвестиционных решений на основе результатов исследования математических моделей | Умеет *с грубыми ошибками* делать количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию инвестиционных решений на основе результатов исследования математических моделей | *Не умеет* делать количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию инвестиционных решений на основе результатов исследования математических моделей |
| ПКП-2 Способность готовить информационно-аналитическое обеспечение деятельности банков и финансовых институтов, организаций различных отраслей экономики, разрабатывать прогнозы и планы, осуществлять мониторинг, анализ и контроль за ходом их выполнения | | | | | |
| 1. Применяет современные методы анализа и оценки деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации. | Знать: современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации | Знает *в полном объеме* современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации | Знает *основные* современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации | Знает *фрагментарно* современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации | *Не знает* современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации |
| Уметь: применять современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации | Умеет *без ошибок* применять современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации | Умеет *с незначительными ошибками* применять современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации | Умеет *с грубыми ошибками* применять современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации | *Не умеет* применять современные методы анализа и оценки инвестиционной деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации |
| 2. Демонстрирует определение эффективных направлений развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности. | Знать: направления развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности | Знает *в полном объеме* направления развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности | Знает *основные* направления развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности | Знает *фрагментарно* направления развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности | *Не знает* направления развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности |
| Уметь: оценивать эффективность направлений развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности | Умеет *без ошибок* оценивать эффективность направлений развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности | Умеет *с незначительными ошибками* оценивать эффективность направлений развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности | Умеет *с грубыми ошибками* оценивать эффективность направлений развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности | *Не умеет* оценивать эффективность направлений развития инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности |
| 3. Демонстрирует умение осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение. | Знать: порядок проведения мониторинга реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение | Знает *в полном объеме* порядок проведения мониторинга реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение | Знает *основные* порядок проведения мониторинга реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение | Знает *фрагментарно* порядок проведения мониторинга реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение | *Не знает* порядок проведения мониторинга реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение |
| Уметь: осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение | Умеет *без ошибок* осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение | Умеет *с незначительными ошибками* осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение | Умеет *с грубыми ошибками* осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение | *Не умеет* осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов инвестиционной деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение |
| ПКп-3 Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать состояние и тенденции развитии финансового рынка и осуществлять консультирование его участников, в том числе на основе зарубежного опыта | | | | | |
| 1. Демонстрирует владение отдельными инструментами и методами финтеха для решения профессиональных задач на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов. | Знать: инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов | Знает *в полном объеме* инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов | Знает *основные* инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов | Знает *фрагментарно* инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов | *Не знает* инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов |
| Уметь: использовать инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов | Умеет *без ошибок* использовать инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов | Умеет *с незначительными ошибками* использовать инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов | Умеет *с грубыми ошибками* использовать инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов | *Не умеет* использовать инструменты и методы финтеха для решения профессиональных задач инвестиционной деятельности на микро-и макроуровне, в том числе на уроне финансового рынка и отдельных его институтов |
| 2. Демонстрирует понимание сущности и природы рисков денежно-кредитной и финансовой сферы. | Знать: сущность и природу инвестиционных рисков денежно-кредитной и финансовой сферы | Знает *в полном объеме* сущность и природу инвестиционных рисков денежно-кредитной и финансовой сферы | Знает *основное содержание* сущности и природы инвестиционных рисков денежно-кредитной и финансовой сферы | Знает *фрагментарно* сущность и природу инвестиционных рисков денежно-кредитной и финансовой сферы | *Не знает* сущность и природу инвестиционных рисков денежно-кредитной и финансовой сферы |
| Уметь: идентифицировать инвестиционные риски денежно-кредитной и финансовой сферы | Умеет *без* идентифицировать инвестиционные риски денежно-кредитной и финансовой сферы *ошибок* | Умеет *с незначительными ошибками* идентифицировать инвестиционные риски денежно-кредитной и финансовой сферы | Умеет *с грубыми ошибками* идентифицировать инвестиционные риски денежно-кредитной и финансовой сферы | *Не умеет* идентифицировать инвестиционные риски денежно-кредитной и финансовой сферы |
| 3. Владеет методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово-кредитных и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности, применяет финансовые инструменты для минимизации потерь финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики, финансовых органов, публично-правовых образований. | Знать: методы анализа и оценки инвестиционных рисков | Знает *в полном объеме* методы анализа и оценки инвестиционных рисков | Знает *основные* методы анализа и оценки инвестиционных рисков | Знает *фрагментарно* методы анализа и оценки инвестиционных рисков | *Не знает* методы анализа и оценки инвестиционных рисков |
| Уметь: предлагать решения минимизации инвестиционных рисков в контексте достижения финансовой стабильности, применять финансовые инструменты для минимизации потерь | Умеет *без ошибок* предлагать решения минимизации инвестиционных рисков в контексте достижения финансовой стабильности, применять финансовые инструменты для минимизации потерь | Умеет *с незначительными ошибками* предлагать решения минимизации инвестиционных рисков в контексте достижения финансовой стабильности, применять финансовые инструменты для минимизации потерь | Умеет *с грубыми ошибками* предлагать решения минимизации инвестиционных рисков в контексте достижения финансовой стабильности, применять финансовые инструменты для минимизации потерь | *Не умеет* предлагать решения минимизации инвестиционных рисков в контексте достижения финансовой стабильности, применять финансовые инструменты для минимизации потерь |
| 4. Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста. | Знать: зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста | Знает *в полном объеме* зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста | Знает *основные положения* зарубежного опыта регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста | Знает *фрагментарно* зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста | *Не знает* зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста |
| Уметь: применять зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста | Умеет *без ошибок* применять зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста | Умеет *с незначительными ошибками* применять зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста | Умеет *с грубыми ошибками* применять зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста | *Не умеет* применять зарубежный опыт регулирования инвестиционной деятельности в финансово-кредитной сфере и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста |

Текущий контроль успеваемости осуществляется в ходе учебного процесса, консультирования студентов и по результатам выполнения самостоятельной работы. Основными формами текущего контроля знаний являются: обсуждение вынесенных в планы семинарских занятий вопросов тем и контрольных вопросов; участие в дискуссиях по проблемным темам дисциплины;

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета в 7 семестре.

Оценка знаний студентов осуществляется по 100-балльной шкале в соответствии с критериями Финансового университета и реализуются следующим образом:

Распределение максимальных баллов по видам работ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Вид отчетности | баллы |
| 1 | Работа в семестре | 40 |
|  | в т.ч. доклады | до 5 |
|  | решение задач | до 5 |
|  | выполнение тестовых заданий | до 20 |
|  | контрольная работа | до 10 |
| 2 | Зачет | 60 |
| 3 | Итого | 100 |

Итоговая сумма баллов, полученная студентом на зачете и по результатам текущего контроля успеваемости в семестре, преобразуется в пятибалльную систему оценок в соответствии с утвержденным в Финансовом университете порядком перевода 100-балльной оценки в 5-балльную: в семестре и оценки результатов зачета.

Результаты освоения дисциплины

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Результаты освоения  дисциплины | Оценка | Баллы |
| 1 | Полное, точное и логически стройное изложение теоретических вопросов, отсутствие терминологических ошибок, знание нормативных правовых актов по вопросам дисциплины; правильное решение задач и выполнение иных видов заданий; отличная оценка текущей работы в семестре. | Отлично  (зачет) | 86-100 |
| 2 | Полное и логически стройное изложение теоретических вопросов, допускаются терминологические и содержательные неточности либо неточности в знании нормативных правовых актов по вопросам дисциплины; правильное решение задач и выполнение иных видов заданий. | Хорошо  (зачет) | 70-85 |
| 3 | Допускаются несущественные погрешности; хорошая оценка текущей работы в семестре. Изложен основной материал по теоретическим вопросам, допускаются терминологические и содержательные ошибки и неточности в ответе на вопрос, ошибочные формулировки, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач; выполнение текущей работы в семестре. | Удовлетворительно  (зачет) | 50-69 |
| 4 | Незнание значительной части программного материала, неумение сформулировать правильные ответы на вопросы билета, невыполнение практических заданий; низкая оценка текущей работы в семестре. | Неудовлетворительно  (зачет) | 0-49 |

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

**Нормативные правовые акты**

1. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 «О банках и банковской деятельности» (в действующей редакции).
2. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (в действующей редакции).
3. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (в действующей редакции).
4. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (в действующей редакции).
5. Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (в действующей редакции).
6. Федеральный закон от 23.07.2013 № 251-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков» (в действующей редакции).

**Основная литература:**

1. Соколинская, Н.Э. Инвестиционная банковская деятельность : учебник / Н.Э. Соколинская, М.Х. Халилова, А.Ю. Михайлов. — Москва : КноРус, 2020. — 266 с. –URL: https://book.ru/book/935916

**Дополнительная литература:**

1. Банковское дело: учебник / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина; Финуниверситет. – 13-е изд., перераб. и доп. – Москва: КноРус, 2020. – 632 c.– URL: https://www.book.ru/book/ 935532

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

1. Интернет сайт Министерства финансов Российской Федерации www.minfin.ru.
2. Интернет сайт Министерства экономического развития Российской Федерации www.economy.gov.ru .
3. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) http://elib.fa.ru/ (<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)
4. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
5. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
6. 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.) |
| Видеолекции часть 1 | 2021 | https://docs.fa.ru/Data/0584729e-6460-44ce-aea4-14ec5411f598/%D0%9A%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D0%B2%D0%B0\_01.mp4?st=2j-rTHkjnAbMQFW045ww4A&e=1650197195 |
| Видолекции часть 2 | 2021 | https://docs.fa.ru/Data/d1dd000a-bd1c-4922-998d-0b2a43aba1b3/%D0%9A%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D0%B2%D0%B0\_02.mp4?st=gW7HS9V-bIYvjpPPBk0auA&e=1650197208 |
| Слайды к видеолекциям | 2021 | https://docs.fa.ru/Data/fd1a6f08-3d86-4cb4-bcbd-ee4b2a383515/%D0%98%D0%BD%D0%B2%D0%B5%D1%81%D1%82%D0%B8%D1%86%D0%B8%D0%BE%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B9%20%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%B8%D0%BD%D0%B3.pdf?st=b9a262sqcPEQSn8CNzgBQg&e=1650197306 |
| Практикум для самостоятельной работы студентов, бакалавриат, 38.03.01 «Экономика» | 2021 | https://docs.fa.ru/ActualData/3ae99b3b-3fbd-4529-afa5-e19a21c44459/invbank\_prakt\_bkl.pdf?st=Bop0eNaHKIoUgocIlG1YGA&e=1650197261 |

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

**11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:**

Продукты компании Microsoft, включая ОС Windows и Office.

**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.