

Правительство Российской Федерации

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
"Национальный исследовательский университет
"Высшая школа экономики"
Банковский институт**

УТВЕРЖДЕНА

Экспертно-методическим советом БИ
председатель:

Р.М. Энтов _____

(подпись)

« ————— » _____ 2013г.

Программа дисциплины

«Управление инвестиционным портфелем коммерческого банка»
направление 080100.62 "Экономика", профиль «Банковское дело»

Автор программы:

Дадашева О.Ю. dadasheva-olga@yandex.ru

ОДОБРЕНО:

Директор Банковского института
В.М. Солодков

_____ (подпись)

« ————— » _____ 2013г.

Москва, 2013

Настоящая программа не может быть использована другими подразделениями университета и другими вузами без разрешения кафедры-разработчика программы.

Область применения и нормативные ссылки

Настоящая программа учебной дисциплины устанавливает минимальные требования к знаниям и умениям студента и определяет содержание и виды учебных занятий и отчетности.

Программа предназначена для преподавателей, ведущих данную дисциплину, учебных ассистентов и студентов направления подготовки/специальности 080100.62 "Экономика", по специализации "Банковское дело" изучающих дисциплину «Инвестиционный банковский бизнес. Управление портфелем».

Программа разработана в соответствии с:

- образовательным стандартом НИУ ВШЭ по направлению 080100.62 "Экономика";
- образовательной программой 080100.62 "Экономика" профиль "Банковское дело";
- Рабочим учебным планом университета по направлению подготовки/специальности 080100.62 "Экономика", профиль "Банковское дело".

Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Инвестиционный банковский бизнес. Управление портфелем» являются:

- овладение фундаментальными знаниями в области инвестиционной банковской деятельности, получение знаний и навыков, соответствующих квалификационным требованиям к бакалавру с профилем подготовки «Банковское дело»;
- формирование системы знаний о правовых, организационных и методологических основах инвестиционной деятельности банков;
- формирование у студентов системы теоретических знаний об основных направлениях инвестиционной банковской деятельности;
- ознакомление с содержанием и функциями, организацией деятельности инвестиционного банка (подразделения универсального банка, занимающегося инвестиционной банковской деятельностью) в отличие от коммерческого банка

- формирования у студентов знаний о типах портфелей банков и способах управления ими;
- формирование знаний об основных рисках инвестиционной банковской деятельности и способах управления ими;
- углубление и расширение знаний в области прикладного анализа деятельности хозяйствующего субъекта и его применения для формирования обоснованных предложений;
- получение навыков работы с информационной базой, поиска необходимой информации, выделения приоритетов;
- формирование экономического и аналитического мышления и умения делать обоснованные и аргументированные выводы и принимать решения по результатам анализа.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины студент должен:

- *Знать:*
 - особенности инвестиционной банковской деятельности и ее отличия от деятельности коммерческого банка;
 - основные направления инвестиционной банковской деятельности и порядок организации работы банка в рамках этих направлений;
 - основные риски инвестиционной банковской деятельности и их особенности;
 - основные виды работы банка на рынке ценных бумаг за собственный счет;
 - типы портфелей ценных бумаг банка, порядок их формирования и управления ими;
 - возможности и границы использования моделей Шарпа и Марковица при управлении портфелем банка;
 - основные виды работы банка на рынке ценных бумаг по поручению клиента;
 - порядок работы банка по андеррайтингу ценных бумаг;

- порядок работы банка при организации первичного и последующих предложений акций компании на организованном рынке;
- основные виды секьюритизации активов и порядок работы инвестиционного банка при проведении секьюритизации;
- основные виды работ банка в области корпоративного финансирования;
- типы слияний и поглощений, основные услуги банка, предоставляемые клиентам в сделках по слияниям и поглощениям;
- особенности работы банка по реструктуризации долга компании;
- понятие и особенности проектного финансирования;
- этапы работы в рамках проектного финансирования;
- понятие инфраструктуры инвестиционной банковской деятельности и порядок функционирования основных ее институтов;
- известные в мировой практике модели организации инвестиционной банковской деятельности.

- *Уметь:*

- делать выводы об особенностях инвестиционной деятельности банка и ее отличиях от деятельности коммерческого банка;
- анализировать структуру портфеля ценных бумаг банка и делать самостоятельные выводы на основе результатов анализа;
- принимать решения о необходимости перевода ценных бумаг из портфеля одного типа в другой;
- анализировать сделки по слияниям и поглощениям, формировать предложения о стратегии слияния;
- на основе полученных теоретических знаний анализировать финансовое состояние должника и формировать предложения о реструктуризации долга;
- обосновывать выбор способа привлечения компанией средств на рынке капиталов;
- формировать предложения о финансовой структуре проекта при проектном финансировании.

- *Иметь навыки (приобрести опыт):*

- работы с финансовой отчетностью предприятия и банка;

- практического применения современных методов и инструментов финансового анализа;
- работы с информационными ресурсами, формирования информационной базы для принятия управленческих решений;
- самостоятельного формирования мотивированного суждения по результатам анализа, подготовки предложений о способах привлечения средств на рынке капиталов;
- работы в коллективе.

В результате изучения дисциплины студент осваивает следующие компетенции в соответствии с Образовательным стандартом НИУ ГУ-ВШЭ (ОС ГОБУ ВПО ГУ-ВШЭ):

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки (показатели результата) освоения достижения	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
ОНК-Б1	<p>Готов использовать основные законы научных дисциплин в профессиональной деятельности, применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования в экономике.</p>	<p>- знает закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне, применяет теоретические знания для объяснения экономических процессов;</p> <p>- знает основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин, владеет научной терминологией;</p> <p>- знает основные направления, методы и инструменты анализа, основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;</p> <p>- использует математические и статистические методы для анализа экономической</p>	<p>1) Чтение лекций с использованием мультимедийного оборудования.</p> <p>2) Обсуждение вопросов на семинарах.</p> <p>3) Подготовка презентаций.</p> <p>4) Подготовка докладов.</p> <p>5) Самостоятельная работа с источниками информации, изучение основной и дополнительной литературы, нормативно-правовых актов.</p>

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки (показатели результата) освоения достижения	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
		информации; - обобщает и интерпретирует полученные данные, обосновывает свои выводы.	
ИК-Б3	Готов к организационно-управленческой работе с малыми коллективами	- умеет планировать деятельность и распределять нагрузку; - инвестирует свое время в развитие других сотрудников; - показывает пример, устанавливает высокие личные стандарты.	Обсуждение вопросов и результатов практических занятий на семинаре. Подготовка презентаций в группах по 3 -5 человек и представление их на семинарских занятиях .
ИК-Б4	Готов работать с информацией из различных источников	- формирует необходимую информационную базу для оценки деятельности компании и принятия решения о возможных способах привлечения средств на рынке капиталов	Практические занятия: рассмотрение результатов презентаций, самостоятельная работа с рекомендуемыми источниками, в т.ч. с интернет-ресурсами.
СЛК-Б4	Способен анализировать социально-значимые проблемы и процессы, происходящие в обществе, прогнозировать возможное их	-понимает глобальные процессы, происходящие в мире, формирует свое мнение по общесоциальным, политическим, экономическим вопросам; - оценивает внешние факторы и тенденции, влияющие на деятельность банка и заемщика.	1) Чтение лекций. 2) Обсуждение вопросов на семинарах. 3) Подготовка докладов. 4) Самостоятельная работа с источниками информации, изучение основной и дополнительной

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки (показатели результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
	развитие в будущем		литературы, нормативно-правовых актов.
СЛК-Б5	Умеет использовать нормативные правовые документы в своей деятельности	-знает федеральное законодательство в области инвестиционной банковской деятельности, инструктивные материалы Банка России, ФСФР, использует их при осуществлении практической деятельности.	1) Чтение лекций. 2) Обсуждение вопросов на семинарах. 3) Подготовка докладов и презентаций. 4) Самостоятельная работа с источниками информации, изучение основной и дополнительной литературы, нормативно-правовых актов.
СЛК-Б6	Способен логически верно, аргументировано и ясно строить устную и письменную речь	- обладает навыками публичной речи, ведения дискуссии; - обладает навыками выделения приоритетной информации из разных источников, может использовать ее в ходе дискуссии.	1) Выступление на семинарах. 2) Подготовка докладов. 3) Подготовка и защита результатов самостоятельной работы в процессе презентации.
СЛК-Б7	Готов к кооперации с коллегами, работе в коллективе	- принимает активное участие в обсуждении проблемы, может влиять на принятие решения в коллективе; - учится у других; - способен на сотрудничество вне границ иерархии.	1) Обсуждение вопросов и результатов практических занятий на семинаре. 2) Защита результатов анализа конкретных, проведенных инвестиционными банками сделок в ходе защиты презентаций.
СЛК-Б8	Способен находить	- формирует информационную и аналитическую базу для	1) Проведение практических занятий

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки (показатели результата) освоения достижения	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
	организационно-управленческие решения и готовы нести за них ответственность	<p>принятия решений о формировании и управлении портфелем ценных бумаг, формировании стратегии слияния и поглощения;</p> <ul style="list-style-type: none"> - самостоятельно решает проблемы, возникающие в ходе анализа; - готовит мотивированное заключение для рассмотрения на комитете по управлению активами и пассивами (инвестиционном комитете). 	<p>в аудитории.</p> <p>2) Самостоятельная работа и защита ее результатов на семинаре</p>
СЛК-Б9	Способен к саморазвитию, повышению своей квалификации и мастерства	<ul style="list-style-type: none"> - работает с дополнительными источниками информации, в т.ч. и кроме рекомендуемых; - проявляет инициативу при обсуждении проблемы, выполнении работы. 	<p>1) Формирование системы оценок, повышающую мотивацию студента.</p> <p>2) Защита презентаций в группах.</p> <p>3) Подготовка докладов.</p>
СЛК-Б11	Осознает социальную значимость своей будущей профессии, обладает высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности	<ul style="list-style-type: none"> - понимает значение лояльности сотрудника в банковской деятельности; - знаком с этикой банковского служащего; - проявляет настойчивость, творческий подход в достижении целей профессиональной деятельности. 	<p>Предоставление материала в ходе лекции, обсуждение на семинарах, самостоятельная работа с источниками</p>
СЛК-Б12	Способен понимать сущность и значение информации в развитии современного информационного общества,	<ul style="list-style-type: none"> - понимает важность сохранения банковской тайны и необходимость конфиденциальности при работе с документацией клиента и информацией о его деятельности; - имеет представление о защите информации в 	<p>Предоставление материала в ходе лекции, обсуждение на семинарах, самостоятельная работа с источниками</p>

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки (показатели результата) освоения достижения	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
	<p>сознавать опасности и угрозы, возникающие в этом процессе, соблюдать основные требования информационной безопасности, в т.ч. защиты государственной тайны</p>	<p>электронном и бумажном виде.</p>	
СЛК-Б13	<p>Владеет основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, имеет навыки работы с компьютером как средством управления информацией, способен работать с информацией в глобальных компьютерных сетях</p>	<p>- осуществляет поиск информации по полученному заданию; сбор и анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; - осуществляет выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей.</p>	<p>1) Подготовка презентаций 2) Выполнение самостоятельной работы. 3) Подготовка докладов. 4) Подготовка тем семинарских занятий.</p>
ПК-Б4	<p>Способен осуществлять сбор, анализ и обработку статистических данных, информации,</p>	<p>- проводит сбор, анализ и обработку данных для отраслевого анализа при формировании предложений о структуре сделки по слиянию и поглощению</p>	<p>Подготовка презентаций.</p>

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки (показатели результата) освоения достижения	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
	научно-аналитических материалов, необходимых для решения поставленных экономических задач		
ПК-Б5	Способен выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	- обосновывает выбор методов анализа в зависимости от ряда факторов; - в ходе анализа выявляет проблемы; - самостоятельно решает проблемы, возникающие в ходе анализа.	Самостоятельная работа, подготовка презентаций.
ПК-Б7	Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и организаций различных форм собственности, использовать полученные сведения для принятия	- свободно читает и понимает финансовую и бухгалтерскую банка; - анализирует ее в динамике; - формирует предложения об изменении доли портфеля ценных бумаг в активах банка; - формирует предложения об изменении структуры портфеля.	1) Самостоятельная работа. 2) Подготовка презентации о состоянии портфеля выбранного для анализа банка.

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки (показатели результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
	управленческих решений		
ПК-Б9	Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор или экономический отчет	<ul style="list-style-type: none"> - формирует необходимую информационную базу для отраслевого анализа; - делает выводы о результатах слияния. 	Самостоятельная работа с рекомендованными источниками, в т.ч. с интернет-ресурсами. Обсуждение на семинарских занятиях.
ПК-Б10	Способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	<ul style="list-style-type: none"> - представляет результаты самостоятельной работы в виде презентаций в режиме PowerPoint. - использует в работе таблицы Excel. 	<ol style="list-style-type: none"> 1) Презентации. 2) Оформление результатов самостоятельной работы. 3) Доклад.

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Настоящая дисциплина относится к базовой части профессионального цикла дисциплин, обеспечивающих подготовку бакалавров по направлению «Экономика».

Изучение данной дисциплины базируется на следующих дисциплинах: Микроэкономика, Экономическая статистика, Финансовая математика, Корпоративные финансы, Правовое регулирование банковской деятельности, Информатика.

Для освоения учебной дисциплины, студенты должны владеть следующими знаниями и компетенциями:

- знать основы правового регулирования банковской деятельности;
- знать основы бухгалтерского учета и отчетность предприятий;
- иметь представление об анализе хозяйственной деятельности предприятия;
- владеть математическим аппаратом, основными методами математического анализа для решения экономических задач;
- уметь самостоятельно работать с информационными ресурсами;
- иметь способности к логическому мышлению, обобщению и анализу информации, аргументации своей позиции.

Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин: Банковский менеджмент и анализ рисков, Стратегический менеджмент в коммерческом банке, Финансовые рынки и институты, Рынок ценных бумаг, Производные финансовые инструменты и финансовый инжиниринг.

Тематический план учебной дисциплины

№	Название раздела	Всего часов	Аудиторные часы			Самостоятельная работа
			Лекции	Семинары	Практические занятия	
1.	Понятие и сущность инвестиционной банковской деятельности, ее основные направления	24	4			20

2.	Инвестиционная деятельность банков на рынке ценных бумаг за собственный счет	14	4			10
3.	Типы портфелей банков. Управление портфелем	30	6		4	20
4.	Деятельность банка на рынке ценных бумаг по поручению клиентов	37	8	4		25
5.	Корпоративное финансирование	27	8	4		15
6.	Проектное финансирование	21	4	2		15
7.	Инфраструктура инвестиционной банковской деятельности	24	4			20
8.	Регулирование инвестиционной банковской деятельности	14	4			10
	Итого	191	42	10	4	135

Формы контроля знаний студентов

Тип контроля	Форма контроля	2 год				Параметры
		1	2	3	4	
Текущий (неделя)	Эссе				*	
	Домашнее задание		*	*	*	1) Подготовка презентаций
Итоговый	Экзамен				*	Письменный экзамен (90 мин.)

Критерии оценки знаний, навыков

1) Критерии оценки презентации по теме 3 «Анализ портфеля ценных бумаг банка» (10 баллов)

- Характеристика выбранного банка и его стратегии – 1 балл;
- Характеристика активов банка, удельного веса портфеля ценных бумаг – 1 балл;
- Характеристика структуры портфеля и его соответствия стратегии банка – 2 балла;
- Анализ портфеля ценных бумаг банка в динамике за 3 года – 2 балла;
- Качество выводов и предложений по изменению состава и структуры портфеля банка – 2 балла;
- Качество и наглядность презентации – 1 балл;
- Аргументированность и самостоятельность – 1 балл.

2) Критерии оценки презентации по теме «Организация работы банка по андеррайтингу облигаций и первичному публичному предложению акций на публичном рынке» (10 баллов)

- Анализ эмитента – 1 балл;
- Критерии отбора банка организатора и состав синдиката – 2 балла;
- Анализ этапов работы банк-организатора – 2 балла;
- Критерии отбора биржи – 1 балл;
- Анализ структуры размещения – 1 балл;
- Анализ результатов размещения – 1 балл;
- Качество и наглядность презентации – 1 балл;
- Аргументированность и самостоятельность – 1 балл.

3) Критерии оценки докладов и эссе (10) баллов

- Соответствие теме и полнота ее раскрытия – 2 балла;
- Использование статистических данных – 2 балла;
- Использование материалов международных финансовых институтов – 2 балла;
- Качество выводов – 2 балла;
- Самостоятельность и оригинальность – 2 балла.

Итоговая оценка за текущий контроль рассчитывается как средневзвешенная по всем видам работ текущего контроля, предусмотренных РУП.

Содержание дисциплины

Тематическое содержание лекций

Название раздела	Содержание раздела	Количество часов
Тема 1. Понятие и сущность инвестиционной банковской деятельности и ее основные направления.	Понятие и сущность инвестиционной банковской деятельности. Правовые основы инвестиционной банковской деятельности в России. Отличия инвестиционной банковской деятельности от деятельности коммерческого банка. Основные направления инвестиционной банковской деятельности. Деятельность банка на рынке ценных бумаг. Корпоративное финансирование. Проектное финансирование.	4
Тема 2. Инвестиционная деятельность банков на рынке ценных бумаг за собственный счет.	Особенности деятельности банков на рынке ценных бумаг за собственный счет. Порядок принятия решений о составе и структуре портфеля банка. Коллегиальные органы банка, принимающие решения о размере и структуре портфеля ценных бумаг. Типы лимитов и порядок их установления и контроля. Диллерская деятельность банка.	4
Тема 3. Типы портфелей банка. Управление портфелем.	Торговый портфель ценных бумаг. Инвестиционный портфель ценных бумаг. Портфель контрольного участия. Порядок перевода бумаг из одного портфеля в другой. Регулирование деятельности банка при формировании портфеля ценных бумаг. Внутрибанковские нормативные документы, регламентирующие порядок формирования портфелей. Управление портфелем. Модель Шарпа. Модель Марковица.	6
Тема 4.	Брокерская деятельность банка. Нормативные	8

Деятельность банка на рынке ценных бумаг по поручению клиентов	документы ФСФР, регламентирующие брокерскую деятельность банков. Андеррайтинг облигаций. Основные этапы работы банка в процессе андеррайтинга. Порядок принятия решений о проведении андеррайтинга. Первичное публичное предложение акций компании на организованном рынке (IPO). Критерии отбора банка-организатора IPO. Критерии выбора биржи, для проведения листинга. Этапы работы банка-организатора IPO. Секьюритизация активов. Критерии выбора активов, подлежащих секьюритизации. Типы секьюритизации. Этапы работы инвестиционного банка при секьюритизации активов.	
Тема 5. Корпоративное финансирование.	Особенности корпоративного финансирования. Основные виды услуг, предоставляемые банками в рамках корпоративного финансирования. Слияния и поглощения. Типы слияний и поглощений. Этапы работы по слияниям и поглощениям. LBO. Частное размещение акций компании. Консультирование по вопросам привлечения стратегического инвестора. Прочие услуги банка в сфере корпоративного финансирования на примере реструктуризации долга компании.	8
Тема 6. Проектное финансирование.	Понятие и сущность проектного финансирования, его отличия от долгосрочного банковского кредита. Характеристики проектного финансирования. Этапы проектного финансирования. Функции инвестиционного банка в проектном финансировании. Функции коммерческого банка в проектном финансировании. Финансовая структура проектного финансирования.	4
Тема 8. Регулирование инвестиционной банковской деятельности.	.Порядок регулирования инвестиционной банковской деятельности. Основные модели: селективная, универсальная. Международные финансовые институты о регулировании инвестиционной банковской деятельности. Особенности регулирования инвестиционной банковской деятельности в России. Документы Центрального банка России и ФСФР по вопросам регулирования инвестиционной банковской деятельности.	4
Итого		38

Планы проведения семинарских и практических занятий, виды самостоятельной работы

Название раздела	Планы семинарских и практических занятий	Виды самостоятельной работы	Количество часов СМ
-------------------------	---	------------------------------------	----------------------------

Тема 3. Типы портфелей банков. Управление портфелем.	<i>Практическое занятие – 4 часа.</i> 1. Торговый портфель инвестиционного банка 2. Инвестиционный портфель банка 3. Портфель контрольного участия 4. Модели Шарпа и Марковица	1) Изучение нормативный документов ЦБ России 2) Изучение основной и дополнительной литературы (источники 9, 15)	10
Тема 4. Деятельность банка на рынке ценных бумаг по поручению клиентов	<i>Семинар – 4 часа</i> 1. Обсуждение конкретных сделок по андеррайтингу облигаций и IPO 2. Этапы работы банка при орагинзации IPO 3. Защита презентаций	1) Рассмотрение примеров сделок по андеррайтингу облигаций и первичному публичному размещению акций на рынке. 2) Изучение проспекта эмиссии облигаций (официальный интернет- сайт ФСФР) 3) Подготовка презентации 4) Изучение литературы	8
Тема 5. Корпоративное финансирование	<i>Семинар – 4 часа</i> 1. Типы слияний и поглощений 2. Особенности финансирования сделок по слияниям и поглощениям 3. Услуги банка в сфере слияний и поглощений	1) Рассмотрение примеров сделок по слияниям и поглощениям 2) Изучение литературы (источники 12,17,18)	20
Тема 6. Проектное финансирование	<i>Семинар – 2 часа</i> 1. Особенности проектного финансирования. 2. Этапы проектного финансирования 3. Работа банка в качестве финансового консультанта и управляющего займами.	1) Изучение литературы (источники 13,17) 3) Подготовка доклада.	15
Итого			53

Образовательные технологии

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах (семинары в диалоговом режиме, дискуссии, презентации), в учебном процессе составляет примерно половину аудиторных занятий.

В ходе лекции демонстрируются слайды, рекомендуется литература для дополнительного изучения.

Закрепление знаний и развитие навыков производится с помощью рассмотрения конкретных сделок, примеров, основанных на балансах и финансовой отчетности отечественных банков

Методические рекомендации преподавателю

Задачи обучения решаются следующими методами:

✓ по характеру познавательной деятельности:

- объяснительно-наглядный (репродуктивный),
- проблемное изложение,
- частично-поисковый (эвристический),
- исследовательский.

✓ по дидактической цели:

- методы изучения новых знаний,
- методы закрепления знаний,
- методы контроля.

Контроль осуществляется в ходе обсуждения докладов, защиты самостоятельной работы (презентация), выполнения контрольной работы, тестирования.

Методические указания студентам

Успешное освоение данной учебной дисциплины подразумевает посещение лекций, активную работу на семинарских занятиях, выполнение домашних заданий, ознакомления с базовыми учебниками, основной и дополнительной литературой.

Порядок формирования оценок по дисциплине

Преподаватель оценивает работу студентов на семинарских и практических занятиях: оценивается активность при обсуждении проблемных вопросов, правильность решения задач, изучение основной и дополнительной литературы. Оценки за работу на семинарских и практических занятиях преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Накопленная оценка по 10-ти балльной шкале

за работу на семинарских и практических занятиях определяется перед итоговым контролем - $O_{аудиторная}$ и конвертируется следующим образом:

Баллы	37-40	33-36	29-32	25-28	21-24	17-20	13-16	9-12	5-8	1-4
Оценка	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1

Преподаватель оценивает самостоятельную работу студентов (не вошедшую в формы текущего контроля, предусмотренные РУП) также по 10-балльной шкале. Оценки за самостоятельную работу студента преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Накопленная оценка по 10-ти балльной шкале за самостоятельную работу определяется перед итоговым контролем – $O_{сам. работа}$ и конвертируется следующим образом:

Баллы	19-20	17-18	15-16	13-14	11-12	9-10	7-8	5-6	3-4	1-2
Оценка	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1

Накопленная оценка за текущий контроль учитывает результаты студента по текущему контролю следующим образом:

$$O_{накопленная} = 0,4 * O_{текущий} + 0,3 * O_{ауд} + 0,3 * O_{сам. работа}$$

где $O_{текущий}$ рассчитывается как взвешенная сумма всех форм текущего контроля, предусмотренных в РУП.

Оценки итогового контроля выставляются по 10-ти балльной шкале и рассчитываются по следующей формуле: $O_{результатирующая} = 0,4 * O_{накопленная} + 0,6 * O_{экзаменационная}$

Для экзамена оценка конвертируется по пятибалльной шкале:

5-балльная шкала	10-балльная шкала
неудовлетворительно	1
	2
	3
удовлетворительно	4

	5
хорошо	6
	7
отлично	8
	9
	10

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) Нормативные акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)
2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.90 г. № 395 – ФЗ
3. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 27.06.02 г. № 86 -ФЗ
4. Федеральный закон №5 ФЗ от 26 января 2007 года «О внесении изменений в статью 1062 части второй Гражданского кодекса Российской Федерации»
5. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 г. №173-ФЗ

б) Основная литература

1. Банковское дело. Под ред. О.И.Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2003
2. Синки Дж.Ф. Управление финансами в коммерческих банках. Пер. с англ.; Под общ. Ред. Лукашевича. – СПб., 1994
3. Доллан Э.Дж. и др. Банковский менеджмент. Пер. с англ. – М.: Дело, 1997
5. Рэй Кристина Рынок облигаций. Торговля и управление рисками. Пер. с англ. – М.: Дело, 1999
6. Ст.Ф.Рид, А.Рид Лажу Искусство слияний и поглощений. Альпина бизнес бук, - М.,2007
7. Рид Э., Коттер Р., Гилл Э., Смит Р. Коммерческие банки – М.: Космополис, 1991
8. Банковский менеджмент. Под ред. О.И.Лаврушина – М., Кронус, 2009
9. Инвестиции. Под ред. В.В.Иванов, В.В.Ковалев, В.А.Лялин – М., Проспект, 2007
10. Дэвидсон Э., Сандерс Э., Вольф Л.Л., Чимг А. Секьюритизация ипотеки – М., Вершина, 2007
11. Лоренс Дж., Гитман М., Джонк Д. Основы инвестирования – М.: Дело, 1999 г.
12. Гохан П. Слияния, поглощения и реструктуризация компаний – М., Альпина бизнес букс, 2007
13. Йескомб Э.Р. Принципы проектного финансирования – М., СПб, Вершина, 2008
14. Инвестиции. Под ред. Подшиваленко Г.П. – М.: Кронус, 2008
15. Шарп У.Ф., Гордон Дж.А., Джеффри В.Б. Инвестиции – М.: ИНФА, 2009
16. Мишкин Фредерик С. Экономическая теория банковского дела и финансовых рынков. – М.: ООО «И.Д.Вильямс», 2008
17. Депаффис Д. Слияния, поглощения и другие способы реструктуризации компании. – М.: ЗАО «Олимп – Бизнес», 2007
18. Организация деятельности коммерческого банка. Под ред. Звоновой Е.А.. – М.:Инфра-М, 2012 г.

в) Дополнительная литература

1. А.Аникин. История финансовых потрясений. Российский кризис в свете мирового опыта. – М.: ЗАО «Олимп – Бизнес», 2009
2. Финансовый кризис в России и в мире. Под.ред. Е.Т.Гайдара – М.: ООО «Перспект», 2009
- 3.Р.Рикерстен. Выкуп бизнеса менеджерами. – М.: Алимпиа, 2008

Периодические издания

Бюллетень иностранной коммерческой информации (БИКИ).

Газета Ведомости.

Внешнеэкономический бюллетень.

Вестник Финансовой академии.

Коммерсант.

Слияния и поглощения.

Деньги и кредит.

Эксперт.

The Economist

Euromoney

Financial Times

World Economic Outlook

г) интернет-ресурсы

<http://www.cme.com>

<http://www.micex.ru>

<http://www.rts.ru>

<http://www.quote.rbc.ru>

<http://www.mergers.ru>

<http://www.maonline.ru>