

**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](mailto: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 слияния 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)	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)	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"> <li>- самостоятельно решает проблемы, возникающие в ходе анализа;</li> <li>- готовит мотивированное заключение для рассмотрения на комитете по управлению активами и пассивами (инвестиционном комитете).</li> </ul>	<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"> <li>- работает с дополнительными источниками информации, в т.ч. и кроме рекомендуемых;</li> <li>- проявляет инициативу при обсуждении проблемы, выполнении работы.</li> </ul>	<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"> <li>- понимает значение лояльности сотрудника в банковской деятельности;</li> <li>- знаком с этикой банковского служащего;</li> <li>- проявляет настойчивость, творческий подход в достижении целей профессиональной деятельности.</li> </ul>	<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"> <li>- понимает важность сохранения банковской тайны и необходимость конфиденциальности при работе с документацией клиента и информацией о его деятельности;</li> <li>- имеет представление о защите информации в</li> </ul>	<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"> <li>- формирует необходимую информационную базу для отраслевого анализа;</li> <li>- делает выводы о результатах слияния.</li> </ul>	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"> <li>- представляет результаты самостоятельной работы в виде презентаций в режиме PowerPoint.</li> <li>- использует в работе таблицы Excel.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Презентации.</li> <li>2) Оформление результатов самостоятельной работы.</li> <li>3) Доклад.</li> </ol>

## 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
<b>Тема 1.</b> 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
<b>Тема 2.</b> 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
<b>Тема 3.</b> 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
<b>Тема 4.</b>	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.	
<b>Тема 5.</b> 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
<b>Тема 6.</b> 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
<b>Тема 8.</b> 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
<b>Итого</b>		38

*Планы проведения семинарских и практических занятий, виды самостоятельной работы*

<b>Название раздела</b>	<b>Планы семинарских и практических занятий</b>	<b>Виды самостоятельной работы</b>	<b>Количество часов СМ</b>
-------------------------	---	------------------------------------	----------------------------



<b>Тема 3.</b> 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
<b>Тема 4.</b> 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
<b>Тема 5.</b> 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
<b>Тема 6.</b> 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
<b>Итого</b>			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:**

<b>5-балльная шкала</b>	<b>10-балльная шкала</b>
<b>неудовлетворительно</b>	<b>1</b>
	<b>2</b>
	<b>3</b>
<b>удовлетворительно</b>	<b>4</b>

	<b>5</b>
<b>хорошо</b>	<b>6</b>
	<b>7</b>
<b>отлично</b>	<b>8</b>
	<b>9</b>
	<b>10</b>

## 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 «Прспект», 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>