

**Правительство Российской Федерации**

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

Банковский институт

**Программа дисциплины  
«Факторинг и форфейтинг»**

для направления 080100.62 «Экономика» подготовки бакалавра специализация  
«Банковское дело»

Автор программы:

к.э.н. Шакирова Эльвира Ринатовна  
elvira\_shaker@mail.ru

Одобрена на заседании Экспертно-методического совета Банковского института  
Председатель

Рекомендована секцией УМС «\_\_»\_\_\_\_\_ 20 г  
Председатель

Утверждена УС факультета «\_\_»\_\_\_\_\_ 20 г.  
Ученый секретарь \_\_\_\_\_ [подпись]

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 «Факторинг и форфейтинг».

Программа разработана в соответствии с:

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

## **Цели освоения дисциплины**

Целями освоения дисциплины «Факторинг и форфейтинг» являются:

- овладение студентами фундаментальными знаниями о сущности, принципах проведения и сферах применения факторинговых и форфейтинговых операций в коммерческой практике, получение знаний и навыков в данной области, соответствующих квалификационным требованиям к бакалавру с профилем подготовки «Банковское дело»;

- формирование системы знаний о правовых, организационных и методологических основах факторинга и форфейтинга;

- ознакомление с современной теорией и практикой использования факторинга и форфейтинга как инструментов финансирования бизнеса в России и за рубежом.

## **Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины**

В результате освоения дисциплины студент должен:

- *Знать:*
  - экономическую сущность факторинга и форфейтинга;
  - нормативно-правовое регулирование факторинговых и форфейтинговых операций;
  - классификацию существующих видов факторинга;
  - возможные сферы применения, схемы и инструменты форфейтирования;
  - основные этапы организации и проведения операций по факторингу и форфейтингу;

- международную и российскую практику применения факторинга и форфейтинга в качестве инструментов финансирования и управления рисками в торговле.
- *Уметь:*
  - применять полученные теоретические знания в решении практических задач: организация работы факторингового и/или форфейтингового подразделения банка, управление кредитными и операционными рисками в торговых сделках, организация финансирования торговых операций с использованием факторинга и форфейтинга;
  - выбирать наиболее эффективный инструмент финансирования в зависимости от целей, характера, условий и состава участников торговой сделки и обосновывать свой выбор;
  - ориентироваться в действующих международных и российских нормативно-правовых документах, регламентирующих порядок проведения факторинга и форфейтинга;
  - анализировать условия договоров о факторинговом и форфейтинговом финансировании.
- *Иметь навыки (приобрести опыт):*
  - работы с нормативно-правовой документацией;
  - анализа условий сделок по финансированию торговли;
  - самостоятельного формирования мотивированного суждения по результатам анализа;
  - работы с информационными ресурсами для оценки состояния, проблем и перспектив развития рынков факторинга и форфейтинга.

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 освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
ОНК-Б1	Готов использовать основные законы научных дисциплин в профессиональной деятельности, применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования в экономике.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- знает закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне, применяет теоретические знания для объяснения экономических процессов;</li> <li>- знает основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин, владеет научной терминологией;</li> <li>- знает основные направления, методы и инструменты анализа</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Чтение лекций с использованием мультимедийного оборудования.</li> <li>2) Обсуждение контрольных вопросов и проблемных тем на семинарах.</li> <li>3) Решение задач.</li> <li>4) Самостоятельная работа с источниками информации; изучение основной и</li> </ol>

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
		финансово-хозяйственной деятельности компаний; - использует математические и статистические методы для анализа экономической информации; - обобщает и интерпретирует полученные данные, обосновывает свои выводы.	дополнительной литературы, нормативно-правовых документов; поиск, анализ и систематизация информации.
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.	1) Подготовка ответов на вопросы, разбор и обсуждение практических кейсов в микро-группах на семинарах и практических занятиях.
ИК-Б4	Готов работать с информацией из различных источников	- формирует необходимую информационную базу для оценки состояния и перспектив развития рынков факторинга и форфейтинга в России и мире.	1) Поиск и анализ статистической информации в интернет-ресурсах, самостоятельная работа с рекомендуемыми источниками.
СЛК-Б4	Способен анализировать социально-значимые проблемы и процессы, происходящие в обществе, прогнозировать возможное их развитие в будущем	- понимает глобальные процессы, происходящие в мире, формирует свое мнение по социальным, политическим и экономическим вопросам; - оценивает внешние факторы и тенденции, влияющие на возможности и перспективы развития факторинга и форфейтинга в России и мире.	1) Чтение лекций. 2) Обсуждение контрольных вопросов на семинарах. 3) Подготовка докладов по результатам работы в микро-группах. 4) Самостоятельная работа с источниками информации, изучение основной и дополнительной литературы, нормативно-правовых документов.
СЛК-Б5	Умеет использовать нормативные правовые документы в своей деятельности	- ориентируется в российском и международном законодательстве и международных правилах в области факторинга и форфейтинга, знаком с вексельным законодательством и	1) Чтение лекций. 2) Обсуждение контрольных вопросов на семинарах.

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
		унифицированными правилами по документарным аккредитивам, использует их при анализе условий договоров факторинга и форфейтинга, построении схем форфейтирования.	<p>3) Работа в микро-группах по проведения сравнительного анализа различных договоров и инструментов финансирования.</p> <p>4) Самостоятельная работа с нормативно-правовыми документами.</p>
СЛК-Б6	Способен логически верно, аргументировано и ясно строить устную и письменную речь	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обладает навыками публичной речи, аргументации, ведения дискуссии;</li> <li>- обладает навыками выделения приоритетной информации из разных источников, может использовать ее в ходе дискуссии.</li> </ul>	<p>1) Выступление на семинарах.</p> <p>2) Подготовка докладов по результатам работы в микро-группах.</p> <p>3) Подготовка и защита результатов самостоятельной работы.</p>
СЛК-Б7	Готов к кооперации с коллегами, работе в коллективе	<ul style="list-style-type: none"> <li>- принимает активное участие в обсуждении проблемы, может влиять на принятие решения в коллективе;</li> <li>- учится у других;</li> <li>- способен на сотрудничество вне границ иерархии.</li> </ul>	<p>1) Обсуждение контрольных вопросов и результатов практических занятий на семинаре.</p> <p>2) Формирование общего заключения и презентация результатов работы в микро-группах.</p>

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
СЛК-Б8	Способен находить организационно-управленческие решения и готов нести за них ответственность	<ul style="list-style-type: none"> <li>- формирует информационную и аналитическую базу для оценки состояния и перспектив развития рынков факторинга и форфейтинга в России и мире;</li> <li>- самостоятельно решает проблемы, возникающие в ходе сравнительного анализа договоров, инструментов и схем финансирования с использованием факторинга и форфейтинга;</li> <li>- аргументированно обосновывает и отстаивает свою позицию по обсуждаемым проблемным темам.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Проведение семинарских и практических занятий.</li> <li>2) Решение задач.</li> <li>3) Работа в микро-группах по разбору практических кейсов.</li> </ol>
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>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Формирование системы оценок, повышающей мотивацию студента.</li> <li>2) Работа в микро-группах и презентация результатов работы.</li> </ol>
СЛК-Б11	Осознает социальную значимость своей будущей профессии, обладает высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности	<ul style="list-style-type: none"> <li>- знаком с этикой банковского служащего;</li> <li>- проявляет настойчивость, творческий подход, аккуратность в достижении целей профессиональной деятельности.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Предоставление материала в ходе лекций.</li> <li>2) Обсуждение проблемных тем на семинарах.</li> <li>3) Самостоятельная работа с источниками.</li> </ol>

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
СЛК-Б12	Способен понимать сущность и значение информации в развитии современного информационного общества, сознавать опасности и угрозы, возникающие в этом процессе, соблюдать основные требования информационной безопасности, в т.ч. защиты государственной тайны	<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 электронном и бумажном виде.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Предоставление материала в ходе лекций.</li> <li>2) Обсуждение проблемных тем на семинарах.</li> <li>3) Самостоятельная работа с источниками.</li> </ol>
СЛК-Б13	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	<ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществляет поиск информации по полученному заданию; сбор и анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;</li> <li>- осуществляет выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Решение задач.</li> <li>2) Выполнение самостоятельной работы.</li> <li>3) Подготовка докладов по результатам работы в микро-группах.</li> <li>4) Подготовка ответов на контрольные вопросы к семинарским занятиям.</li> </ol>

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
ПК-Б1	Способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	<ul style="list-style-type: none"> <li>- применяет изученные методы и инструменты анализа для оценки эффективности факторинга;</li> <li>- интерпретирует значение показателей, используемых при проведении анализа финансовой отчетности, денежного потока;</li> <li>- определяет сферы практического применения результатов анализа.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Проведение практических занятий в аудитории.</li> <li>2) Решение задач.</li> </ol>
ПК-Б2	Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	<ul style="list-style-type: none"> <li>- рассчитывает показатели финансовой устойчивости, ликвидности, оборачиваемости, рентабельности, деловой активности компании (клиента по факторингу) и его дебиторов для расчета кредитного лимита.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Проведение практических занятий в аудитории.</li> <li>2) Решение задач.</li> </ol>
ПК-Б3	Способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	<ul style="list-style-type: none"> <li>- рассчитывает эффект финансового рычага при использовании факторинга,</li> <li>- оценивает влияние факторинга на экономику клиента;</li> <li>- прогнозирует денежный поток при наличии и отсутствии факторинга.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Проведение практических занятий в аудитории.</li> <li>2) Решение задач.</li> </ol>
ПК-Б4	Способен осуществлять сбор, анализ и обработку статистических данных, информации, научно-аналитических материалов, необходимых для	<ul style="list-style-type: none"> <li>- проводит сбор, анализ и обработку данных для оценки состояния, проблем и перспектив развития рынков факторинга в России и мире.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Проведение семинаров и практических занятий в аудитории.</li> <li>2) Самостоятельная работа.</li> </ol>

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
	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	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обосновывает выбор методов анализа в зависимости от ряда факторов;</li> <li>- в ходе анализа выявляет проблемные вопросы;</li> <li>- самостоятельно решает проблемы, возникающие в ходе анализа.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Проведение семинаров и практических занятий в аудитории.</li> <li>2) Самостоятельная работа.</li> <li>3) Решение задач.</li> </ol>
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 управленческих решений	<ul style="list-style-type: none"> <li>- свободно читает и понимает финансовую и бухгалтерскую отчетность предприятия, проводит экспресс-анализ, выявляет проблемные зоны;</li> <li>- рассчитывает и оценивает финансовые коэффициенты, их динамику;</li> <li>- составляет косвенным методом денежный поток и анализирует факторы, влияющие на него;</li> <li>- использует полученные результаты анализа для формирования предложений об установке кредитного лимита.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Проведение семинаров и практических занятий в аудитории.</li> <li>2) Самостоятельная работа.</li> <li>3) Решение задач.</li> <li>4) Работа в микро-группах.</li> </ol>
ПК-Б9	Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный	<ul style="list-style-type: none"> <li>- проводит сбор, анализ и обработку данных для оценки состояния, проблем и перспектив развития рынков факторинга в России и мире;</li> <li>- проводит сравнительный анализ различных инструментов финансирования и управления рисками в торговле.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Семинары и практические занятия: решение задач, обсуждение проблемных тем и контрольных вопросов, самостоятельная работа с рекомендуемыми источниками, в т.ч. с интернет-ресурсами.</li> </ol>

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
	обзор или экономический отчет		
ПК-Б10	Способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	- представляет результаты самостоятельной работы в виде презентаций в режиме Microsoft PowerPoint, - использует в работе таблицы Microsoft Excel.	1) Оформление и представление результатов практической и самостоятельной работы. 3) Представление результатов работы в микро-группах.

### Место дисциплины в структуре образовательной программы

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

Изучение данной дисциплины базируется на следующих дисциплинах: «Микроэкономика», «Корпоративные финансы», «Правовое регулирование банковской деятельности», «Организация кредитования к коммерческому банку».

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

- знать основы правового регулирования банковской деятельности;
- знать принципы и основы организации кредитования к коммерческому банку;
- знать основы бухгалтерского учета и отчетности предприятий;
- иметь представление об анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятий;
- владеть математическим аппаратом и основными методами математического анализа для решения экономических задач;
- уметь самостоятельно работать с информационными ресурсами;
- иметь способности к логическому мышлению, обобщению и анализу информации.

Основные положения дисциплины могут быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин: «Банковский менеджмент», «Финансовые рынки и институты», «Маркетинг банковских продуктов и услуг».

## Тематический план учебной дисциплины

№	Название раздела	Всего часов	Аудиторные часы			Самостоятельная работа
			Лекции	Семинары	Практические занятия	
1	Введение	1	1			
2	Теоретические основы факторинговых операций	14	2	2		10
3	Организационно-правовые основы факторинга	24	2	2		20
4	Факторинг как инструмент финансирования оборотного капитала и управления рисками компании	34	2		2	30
5	Международный факторинг	19	2	2		15
6	Развитие факторинга в России	11	1			10
7	Форфейтинг как инструмент финансирования международной торговли	17	2	2		13
8	Инструменты и технологии форфейтирования	24	2		2	20
	<b>Итого</b>	<b>144</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>118</b>

## Формы контроля знаний студентов

Тип контроля	Форма контроля	1 год				2 год				Кафедра	Параметры
		1	2	3	4	1	2	3	4		
Текущий (неделя)	Контрольная работа			*							Письменная работа в форме тестирования (60 мин.)
	Домашнее задание		*	*	*						Решение задач
Итого вый	Зачет				*						Письменная работа в форме тестирования (90 мин.)

## Критерии оценки знаний, навыков

### 1) Критерии оценки контрольной работы (10 баллов)

Контрольная работа проводится по разделам 1-5 дисциплины в форме тестирования – каждый тестовый вопрос содержит один правильный ответ, результат студента считается успешным, если студент ответил правильно более чем на 70% вопросов.

### 2) Критерии оценки домашнего задания

Критерии оценки решения задач (10 баллов за каждую задачу):

- умение работать с информацией: грамотно и правильно интерпретированы исходные данные, поставленные вопросы и задачи – 3 балла;

- правильно рассчитаны требуемые числовые показатели – 3 балла;
- представлены аргументированные выводы и ответы на заданные вопросы на основе полученных числовых показателей и общего анализа проблемной ситуации – 4 балл.

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

## Содержание дисциплины

№ п/п	Название и содержание раздела (темы)	Количество во аудит. часов
1	<b>Введение</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Основные методы платежа в торговле: расчет по открытому счету, инкассо, документарный аккредитив, авансовый платеж. Факторинг и форфейтинг как инструменты финансирования торговли по открытому счету.</li> </ul>	1
2	<b>Теоретические основы факторинговых операций</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Сущность и принципы факторинга: понятие, участники, схема, история развития факторинга.</li> <li>▪ Классификация факторинга: факторинг и дисконтирование счетов (invoice discounting), факторинг с регрессом и без регресса, открытый и закрытый (конфиденциальный) факторинг, прямой и обратный (реверсивный, закупочный) факторинг, внутренний и международный факторинг.</li> <li>▪ Сферы применения факторинга. Факторинг vs. коллекторство.</li> </ul>	4
3	<b>Организационно-правовые основы факторинга</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Формы организации факторингового бизнеса. Этапы организации факторинговых операций. Принципы работы с клиентами. Каналы продаж факторинговых услуг.</li> <li>▪ Типы факторинговых соглашений: соглашение о полном обслуживании, соглашение об учете (дисконтировании) счетов-фактур. Виды факторинговых услуг. Виды комиссионного вознаграждения по факторингу. Автоматизация факторинговых операций.</li> <li>▪ Управление рисками при проведении факторинговых операций. Виды мошенничества в факторинге.</li> <li>▪ Нормативно-правовое регулирование факторинга в России, существующие правовые коллизии. Договор о факторинговом обслуживании: предмет и стороны договора, отношения между клиентом и должником, клиентом и фактором, должником и фактором. Отличие уступки требования от договора цессии.</li> </ul>	4
4	<b>Факторинг как инструмент финансирования оборотного капитала и управления рисками компании</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Использование факторинга в финансово-хозяйственной деятельности компании: цели, преимущества. Сравнение факторинга с альтернативными методами финансирования бизнеса (кредит на пополнение оборотных средств, овердрафт). Проблема выбора фактора.</li> <li>▪ Оценка эффективности использования факторинга.</li> <li>▪ Факторинг как способ управления коммерческими рисками компании: виды рисков, способы противодействия мошенничества (факторинг, страхование, коллекторство), преимущества факторинга.</li> </ul>	4

5	<b>Международный факторинг</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Сущность и участвующие стороны международного факторинга.</li> <li>▪ Разновидности факторинга, принятые в международной практике. Факторинг как разновидность кредитования под обеспечение активами (Asset Based Lending, ABL).</li> <li>▪ Схема международной факторинговой операции. Сравнение факторинга и документарного аккредитива, факторинга и страхования экспортных кредитов.</li> <li>▪ Модели международного факторинга: прямой экспортный факторинг, двухфакторный факторинг, прямой импортный факторинг. Международные факторинговые ассоциации. Нормы регулирования сделок международного факторинга: Конвенция УНИДРУА, Правила международной факторинговой деятельности (GRIF – General Rules for International Factoring).</li> </ul>	4
6	<b>Развитие факторинга в России</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Современное состояние международного рынка факторинга и факторингового рынка России.</li> <li>▪ Проблемы и перспективы развития факторинга в России.</li> </ul>	1
7	<b>Форфейтинг как инструмент финансирования международной торговли</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Сущность форфейтинга, сферы применения, сроки финансирования.</li> <li>▪ Сравнительный анализ форфейтинга и факторинга.</li> <li>▪ Общая схема и основные этапы форфейтингового финансирования.</li> <li>▪ Унифицированные правила для форфейтинга Международной Торговой Палаты (ICC) и Международной Форфейтинговой Ассоциации (IFA).</li> </ul>	4
8	<b>Инструменты и технологии форфейтирования</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Инструменты форфейтирования: простой и переводной вексель, документарный и резервный аккредитив, гарантия.</li> <li>▪ Простой и переводной вексель. Вексельное законодательство разных стран. Неуниверсальная унификация вексельного права. Акцепт, индоссамент, аваль и протест векселя. Вексельные схемы в форфейтировании.</li> <li>▪ Документарный аккредитив как инструмент форфейтирования.</li> <li>▪ Резервные аккредитивы и гарантии в схемах форфейтирования.</li> <li>▪ Проблемы развития форфейтинга в России.</li> </ul>	4
	<b>Итого</b>	<b>26</b>

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

Название раздела	Планы семинарских и практических занятий	Виды самостоятельной работы (СМ)	Количество часов СМ
Тема 2. Теоретические основы факторинговых операций	Семинар – 2 часа 1. Определение понятия факторинга. 2. Виды факторинговых услуг. 3. Классификация факторинга.	1) Изучение главы 1 базового учебника №1. 2) Изучение статей 824 – 826 главы 43 ГК РФ. 3) Подготовка ответов на контрольные вопросы.	10

Тема 3. Организационно-правовые основы факторинга	Семинар – 2 часа 1. Нормативно-правовое регулирование факторинга в России, существующие правовые коллизии. 2. Договор о факторинговом обслуживании. 3. Сравнительный анализ факторинга и договора цессии.	1) Изучение главы 2 и 3.1 базового учебника №1. 2) Изучение главы 43 и главы 24 ГК РФ. 3) Изучение ФЗ «О банках и банковской деятельности».	20
Тема 4. Факторинг как инструмент финансирования оборотного капитала и управления рисками компании	Практическое занятие – 2 часа 1. Оценка эффективности использования факторинга (решение задач).	1) Изучение главы 3.2 базового учебника №1. 2) Решение задачи. 3) Подготовка ответов на контрольные вопросы.	30
Тема 5. Международный факторинг	Семинар – 2 часа 1. Сравнительный анализ международного факторинга, документарного аккредитива и страхования экспортных кредитов. 2. Исследование рынка международного факторинга в России и мире.	1) Изучение основной литературы и п.5 из списка дополнительной литературы. 2) Поиск и анализ статистической информации в интернет-ресурсах. 3) Подготовка ответов на контрольные вопросы.	15
Тема 6. Развитие факторинга в России		1) Изучение главы 4 базового учебника №1. 2) Поиск и анализ статистической информации о состоянии и перспективах развития рынка факторинга в России в интернет-ресурсах.	10
Тема 7. Форфейтинг как инструмент финансирования международной торговли	Семинар – 2 часа 1. Сравнительный анализ форфейтинга и факторинга. 2. Общая схема и основные этапы форфейтингового финансирования.	1) Изучение главы 21.6 базового учебника №2. 2) Изучение п. 2, п. 3 и п. 7 из списка дополнительной литературы. 2) Подготовка ответов на контрольные вопросы. 3) Решение задачи.	13
Тема 8. Инструменты и технологии форфейтирования	Практическое занятие – 2 часа 1. Построение и сравнительный анализ схем форфейтирования с использованием различных	1) Изучение п. 8 из списка дополнительной литературы. 2) Подготовка ответов на	20

	инструментов: простых векселей, переводных векселей, аккредитива.	контрольные вопросы	
<b>Итого</b>			<b>118</b>

## Образовательные технологии

Кроме использования традиционных методов обучения в форме чтения лекций, применяются интерактивные методы обучения – работа слушателей в микро-группах, разбор практических ситуаций (кейсов), дискуссии на заданные проблемные темы.

## Порядок формирования оценок по дисциплине

Преподаватель оценивает работу студентов на семинарских и практических занятиях: оценивается активность при обсуждении проблемных вопросов и практических кейсов (в том числе в микро-группах), правильность решения задач на семинарах, 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, при этом оценивается правильность ответов на контрольные вопросы по отдельным темам дисциплины. 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  $O_{накопленная}$  учитывает результаты студента по текущему контролю следующим образом:

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

где  $O_{\text{текущий}}$  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:

$$\text{О результирующая} = 0,4 * O_{\text{накопленная}} + 0,6 * O_{\text{экзаменационная}}$$

Для зачета оценка итогового контроля должна быть не ниже удовлетворительной согласно ниже приведенной таблице 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

### 1. Базовые учебники

1. Факторинг: учебное пособие / А.Г. Ивасенко, Я.И. Никонова. – М.: КНОРУС, 2011.
2. Банковское дело: учебник / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус, 2012.

### 2. Основная литература

1. Факторинг: учебное пособие / С.Н. Бабичев, А.А. Лабзенко, А.Ю. Подлеснова. – М.: Маркет ДС, 2010.
2. Факторинг: учебно-методический комплекс / И.Е. Покаместов. – М.: Издательский центр ЕАОИ, 2010.

### 3. Дополнительная литература

#### Периодические издания:

1. Алексеева Д.Г. Отмена лицензирования факторинговых операций – размышления на тему// Факторинг и торговое финансирование. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2009, №2 // [http://www.reglament.net/bank/factoring\\_i\\_finans/2009\\_2\\_article.htm](http://www.reglament.net/bank/factoring_i_finans/2009_2_article.htm).
2. Брюков В.Г. Форфейтинг и его применение во внешней торговле: механизм и технология // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом

«Регламент» – 2011, №4.

3. Курьшев Д.В., Стешина М.О. Форфейтинг – новые рубежи в условиях кризиса. Опыт японского банка в России // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2009, №3 // [http://www.reglament.net/bank/mbo/2009\\_3\\_article.htm](http://www.reglament.net/bank/mbo/2009_3_article.htm);
4. Покаместов И.Е., Подлеснова А.Ю. Бюджетирование и бизнес-планирование факторинговой деятельности // Факторинг и торговое финансирование. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2008, №1 // [http://www.reglament.net/bank/factoring\\_i\\_finans/2008\\_1\\_article.htm](http://www.reglament.net/bank/factoring_i_finans/2008_1_article.htm).
5. Покаместов И.Е. Специфика и механизмы международного факторинга для участников ВЭД // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2012, №3.
6. Терешкова Н. Фактор реверса: все только начинается // Вандербильд – 2010, №9.
7. Форфейтинг: перспективы и проблемы // Международные банковские операции Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2005, №4 // [http://www.reglament.net/bank/mbo/2005\\_4\\_article\\_2.htm](http://www.reglament.net/bank/mbo/2005_4_article_2.htm).
8. Шакирова Э.Р. Инкассо векселей в практике международных расчетов // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2011, №3.

#### **Нормативно-правовые акты:**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.
2. Женевская конвенция от 07 июня 1930 г. «О Единообразном законе о переводном и простом векселе».
3. Конвенция УНИДРУА о международном факторинге (Оттава, 28 мая 1988 г.).
4. Правила международной факторинговой деятельности от 20 октября 2004 г. (GRIF – General Rules for International Factoring).
5. Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов. Публикация Международной торговой палаты №600 (UCP 600), редакция 2007 г.
6. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г. №395-1.
7. ICC Uniform Rules for Forfeiting. ICC Banking Commission & International Forfeiting Association (IFA). ICC Publication No. 800 (URF 800), 2012 Edition.

#### **Интернет-ресурсы:**

1. [www.factoringpro.ru](http://www.factoringpro.ru)
2. [www.factoring.ru](http://www.factoring.ru)
3. [www.factors-chain.com](http://www.factors-chain.com)

4. [www.ifgroup.com](http://www.ifgroup.com)
5. [www.forfaiters.org](http://www.forfaiters.org)
6. [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru)

## **Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Лекционные и практические занятия проводятся в аудиториях, оснащенных оргтехникой для демонстрации иллюстрированных материалов, выполненных в формате электронных презентаций Microsoft PowerPoint.

Для обеспечения учебного процесса необходимо следующее оборудование:

- ноутбук;
- мультимедийный проектор;
- доска или флип-чарт с фломастерами.