

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)

« ————— » 2016г.

Программа дисциплины

**«Управление инвестиционным портфелем коммерческого банка»
для направления 38.03.01 "Экономика"
образовательная программа «Банковское дело»**

Автор программы:
Копылов С.А.

ОДОБРЕНО:

Директор Банковского института
В.М. Солодков

_____ (подпись)

« ————— » 2016г.

Москва, 2016

Настоящая программа не может быть использована другими подразделениями университета и другими вузами без разрешения Банковского института и 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/ 38.03.01 «Экономика» образовательная программа «Банковское дело» изучающих дисциплину «Управление инвестиционным портфелем коммерческого банка».

Программа разработана в соответствии с:

- образовательным стандартом НИУ ВШЭ по направлению 38.03.01 «Экономика»;
- образовательной программой 38.03.01 «Экономика», образовательная программа "Банковское дело";
- рабочим учебным планом университета по направлению подготовки/ специальности 38.03.01 «Экономика» образовательная программа «Банковское дело».

Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем коммерческого банка» 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 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.	- знает закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне, применяет теоретические знания для объяснения экономических процессов; - знает основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин, владеет научной терминологией; - знает основные направления, методы и инструменты анализа, основы построения, расчета и	1) Чтение лекций с использованием мультимедийного оборудования. 2) Обсуждение вопросов на семинарах. 3) Подготовка презентаций. 4) Подготовка докладов. 5) Самостоятельная работа с источниками информации, изучение основной и

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
		анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; - использует математические и статистические методы для анализа экономической информации; - обобщает и интерпретирует полученные данные, обосновывает свои выводы.	дополнительной литературы, нормативно-правовых актов.
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 развитие в будущем	-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 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

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
			основной и дополнительной литературы, нормативно-правовых актов.
СЛК-Б6	Способен логически верно, аргументировано и ясно строить устную и письменную речь	- обладает навыками публичной речи, аргументации, 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 организационно-управленческие решения и готов нести за них ответственность	- формирует информационную и аналитическую базу для принятия решений о формировании и управлении портфелем ценных бумаг, формировании стратегии слияния и поглощения; - самостоятельно решает проблемы, возникающие в ходе анализа; - готовит мотивированное заключение для рассмотрения на комитете по управлению активами и пассивами (инвестиционном комитете).	1) Проведение практических занятий в аудитории. 2) Самостоятельная работа и защита ее результатов на семинаре
СЛК-Б9	Способен к саморазвитию, повышению своей квалификации и мастерства	- работает с дополнительными источниками информации, в т.ч. и кроме рекомендуемых; - проявляет инициативу при обсуждении проблемы, выполнении работы.	1) Формирование системы оценок, повышающую мотивацию студента. 2) Защита презентаций в группах. 3) Подготовка докладов.
СЛК-Б11	Осознает социальную значимость своей будущей профессии, обладает высокой мотивацией к	- понимает значение лояльности сотрудника в банковской деятельности; - знаком с этикой банковского служащего;	Предоставление материала в ходе лекции, обсуждение на семинарах, самостоятельная работа с источниками

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
	выполнению профессиональной деятельности	- проявляет настойчивость, творческий подход в достижении целей профессиональной деятельности.	
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	- понимает важность сохранения банковской тайны и необходимость конфиденциальности при работе с документацией клиента и информацией о его деятельности; - имеет представление о защите информации в электронном и бумажном виде.	Предоставление материала в ходе лекции, обсуждение на семинарах, самостоятельная работа с источниками
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	- 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.	1) Подготовка презентаций 2) Выполнение самостоятельной работы. 3) Подготовка докладов. 4) Подготовка тем семинарских занятий.
ПК-Б4	Способен осуществлять сбор, анализ и обработку статистических данных, информации, научно-аналитических материалов, необходимых для решения поставленных экономических задач	- проводит сбор, анализ и обработку данных для отраслевого анализа при формировании предложений о структуре сделки по слиянию и поглощению	Подготовка презентаций.
ПК-Б5	Способен выбрать инструментальные	- обосновывает выбор методов анализа в зависимости от ряда	Самостоятельная работа, подготовка презентаций.

Код компетенции по ОС	Формулировка компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
	средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	факторов; - в ходе анализа выявляет проблемы; - самостоятельно решает проблемы, возникающие в ходе анализа.	
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	- 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.
ПК-Б9	Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор или экономический отчет	- формирует необходимую информационную базу для отраслевого анализа; - делает выводы о результатах слияния.	Самостоятельная работа с рекомендуемыми 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	- представляет результаты самостоятельной работы в виде презентаций в режиме PowerPoint. - использует в работе таблицы Excel.	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	Лекции	Семинары	Практ. занятия	Самостоятельная работа
1	Инвестиционные банки в финансовой системе. Их роли, продукты и услуги. Разделение с коммерческими банками	14	4			10
2	Модели управления портфелем	14	4			10
3	Управление инвестиционными подразделениями в банке	43	4		4	35
4	Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг за свой счёт	50	6	4		40
5	Брокерская деятельность банка	22	4			18
6	Организация выпусков ценных бумаг	16	6			10

7	Производные финансовые инструменты	33	6	2		25
8	Проектное и корпоративное финансирование и инвестиционное кредитование	34	8	4		22
9	Экзамен	2			2	
	ИТОГО	228	42	10	6	170

6. Содержание дисциплины

1. Инвестиционные банки в финансовой системе. Их роли, продукты и услуги.

Разделение с коммерческими банками

Понятие и сущность инвестиционной банковской деятельности и ее основные направления. Классификация финансовых компаний и место в ней инвестиционных банков. Основные направления инвестиционной банковской деятельности. Закон Гласса-Стигала (Banking Act 1933): разделение коммерческих и инвестиционных банков.

Характеристика обращающихся на рынке активов: RRLTTU (доходность, риск, ликвидность, законодательство, срок, налоги, уникальные характеристики). Позиционирование продуктов и услуг инвестиционных банков. Проектное финансирование, корпоративное финансирование, портфели ценных бумаг, брокерская и дилерская деятельность, организация выпуска ценных бумаг, операции РЕПО. Операции с производными финансовыми инструментами. Показатели доходности и риска (RRLTTU) отдельных банковских продуктов. Место инвестиционно-банковских продуктов в общей продуктовой линейке банка.

2. Модели управления портфелем

Модель Марковица. Модель Шарпа.

Составление инвестиционной декларации. Примеры и целевые клиенты. Процесс управления портфелем, цели по доходности и риску, ограничения временного горизонта, ликвидности, налоговые и пр.

3. Управление инвестиционными подразделениями в банке

Система внутреннего фондирования и управление ликвидностью банка или финансовой компании. Организация системы лимитов. Взаимодействие казначейства и инвестиционных подразделений. Организация совместной работы нескольких подразделений, осуществляющих похожие операции либо использующих одни и те же лимиты. Управление эффективностью инвестиционно-банковских подразделений.

4. Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг за свой счёт

Сущность операций и стратегии торговли. Типы портфеля банка: торговый (оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль и убыток) , инвестиционный (удерживаемый до погашения), имеющийся в наличии для перепродажи.

Управление портфелями. Порядок формирования и принятия решений. Расчёт рисков и контроль рисков. Инвестиционная декларация (декларация аппетита к риску). Лимитная система для управления торговлей ценными бумагами за свой счёт: порядок и методики установления лимитов, их контроля. Фондирование операций с ценными бумагами.

5. Брокерская деятельность банка

Сущность брокерских операций банка. Виды заявок и сделок. Лимиты Flow Trading. Лимиты, регулирующие осуществление операций. Исполнение заявок. Нормативные документы ФСФР, регламентирующие брокерскую деятельность банков.

6. Организация выпусков ценных бумаг

Основные этапы работ и принимаемые решения при организации выпусков ценных бумаг. Порядок принятия решений об организации выпусков. Выбор торговой площадки, организатора размещения. Процессы внутри банка: анализ рисков, лимитирование. Секьюритизация активов. Критерии выбора активов, подлежащих секьюритизации. Типы секьюритизации. Этапы работы инвестиционного банка при секьюритизации активов.

7. Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты в инвестиционном банке. Направление бизнеса и инструменты хеджирования. Построение позиции банка и управление ею. Торговля производными финансовыми инструментами. Договор ISDA. Лимитирование операций с производными финансовыми инструментами.

8. Проектное и корпоративное финансирование и инвестиционное кредитование

Сравнение коммерческого и инвестиционного кредитования. Количественная оценка результатов инвестиционных проектов. Оценка рисков проекта. Залоговый бюджет. Ценообразование проекта.

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.

Формы контроля знаний студентов

Тип контроля	Форма контроля	2 год				Параметры
		1	2	3	4	
Текущий (неделя)	Контрольная работа			*		Письменная работа (90 мин.)
Текущий (неделя)	Эссе				*	
Итоговый	Экзамен				*	Письменный экзамен (90 мин.)

Критерии оценки знаний, навыков

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

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)	29
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	32
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	1) Рассмотрение примеров сделок по слияниям и поглощениям 2) Изучение литературы (источники 12,17,18)	32

	слияний и поглощений		
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.	28
Итого			53

Образовательные технологии

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах (семинары в диалоговом режиме, дискуссии), 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 - *О_{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 – *О_{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:

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

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: $O_{\text{результатирующая}} = 0,4 * O_{\text{накопленная}} + 0,6 * O_{\text{экзаменационная}}$

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., Джефри 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 «Проспект», 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

2) 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>