

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Кафедра банковского дела и страхования

Д.С. Панина, Е.А. Помогаева

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКОВ

Рекомендовано к изданию Редакционно-издательским советом федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Оренбургский государственный университет» в качестве методических указаний для студентов, обучающихся по программам высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Оренбург
2016

УДК 336.71(076.5)

ББК 65.26 03я7

П 29

Рецензент – кандидат экономических наук, доцент Е.С. Щукина

П 29 **Панина, Д.С.**
Инвестиционная деятельность банков: методические указания для самостоятельной работы студентов / Д.С. Панина, Е.А. Помогаева; Оренбургский гос. ун-т. - Оренбург: ОГУ, 2016. - 30с.

Методические указания для самостоятельной работы студентов по дисциплине «Инвестиционная деятельность банков» предназначены для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит.

В методических указаниях для самостоятельной работы студентов указаны цели и задачи усвоения дисциплины, формируемые компетенции; представлены основные разделы дисциплины с детализацией ключевых вопросов, а также направления в организации аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы студентов; рекомендованы информационные источники.

УДК 336.71(076.5)

ББК 65.26 03я7

© Панина Д.С.,
Помогаева Е.А., 2016
© ОГУ, 2016

Содержание

1 Цели и задачи освоения дисциплины, формируемые компетенции.....	4
2 Содержание основных разделов дисциплины с детализацией ключевых вопросов.....	10
3 Организация аудиторной самостоятельной работы студентов.....	11
3.1 Подготовка к практическим занятиям.....	13
3.2 Эссе.....	14
3.3 Тестовые задания.....	16
4 Организация внеаудиторной самостоятельной работы студентов.....	22
4.1 Курсовая работа.....	22
4.2 Реферат.....	25
4.3 Вопросы для подготовки к коллоквиуму.....	26
4.4 Примерный перечень вопросов к зачету.....	26
5 Организационно-методическое обеспечение контроля учебных достижений.....	27
6 Литература, рекомендуемая для изучения.....	29

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель (цели) освоения дисциплины:

Целью освоения дисциплины «Инвестиционная деятельность банков» является формирование у студентов теоретических и практических знаний в области осуществления инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг.

Задачи:

Достижение поставленной цели становится возможным при решении следующих **задач**:

- освоение теоретической и нормативно – правовой базы осуществления инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг;
- овладение методологией организации инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг;
- приобретение навыков оценки эффективности инвестиционной деятельности банков.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения (**компетенции**), указанных в таблице 1.

Таблица 1 - Результаты обучения по дисциплине (компетенции)

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
Знать: приемы и методы научного познания Уметь: применять знания инвестиционного анализа в процессе решения задач в профессиональной деятельности Владеть: способностью совершенствовать и развивать свой интеллектуальный, общекультурный и профессиональный уровень.	ОК-1 способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу
Знать: общие и специфические правила осуществления инвестиционной деятельности банков, требования к ним со стороны мегарегуляторов. Уметь: правильно интерпретировать нормативно-правовые	ОК-2 готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую

Продолжение таблицы 1

<p>документы и применять имеющиеся знания как в стандартных, так и в нестандартных условиях функционирования банков</p> <p>Владеть: навыками ведения аналитической работы, методиками управления и организации инвестиционной работы</p>	<p>ответственность за принятые решения</p>
<p>Знать: общие принципы, методы и методики осуществления научно-исследовательской работы, хода реализации проектных работ.</p> <p>Уметь: использовать экономические знания при решении нестандартных ситуаций на рабочем месте</p> <p>Владеть: методиками расчета и анализа показателей, характеризующих инвестиционную деятельность банков.</p>	<p>ОК-3 готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала</p>
<p>Знать: термины, правила осуществления инвестиционных операций, особенности учета и регулирования инвестиционной деятельности банков на национальных и международных рынках</p> <p>Уметь: различать специфические особенности функционирования зарубежных и международных рынков инвестиций</p> <p>Владеть: знаниями нормативно-правовой литературы в области регулирования инвестиционной работы банков</p>	<p>ОПК-1 готовностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач профессиональной деятельности</p>
<p>Знать: основные принципы управленческой деятельности, специфические особенности организационной структуры банков и должностные обязанности персонала инвестиционного отдела банка</p> <p>Уметь: использовать личностный, управленческий, профессиональный потенциал для решения задач, связанных с финансово-инвестиционными аспектами деятельности банков</p> <p>Владеть: приемами организации и управления деятельностью банков в условиях рыночной экономики на основе международного и отечественного опыта, современными технологиями осуществления ими основных операций.</p>	<p>ОПК-2 готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия</p>

Продолжение таблицы 1

<p>Знать: особенности взаимосвязей и взаимозависимостей в отношениях между банками и органами государственной власти и местного самоуправления</p> <p>Уметь: анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов.</p> <p>Владеть: навыками разработки и обоснования предложений по совершенствованию и проведению комплексного экономического и финансового анализа и оценке результатов и эффективности инвестиционной деятельности банков.</p>	<p>ПК-1 способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления</p>
<p>Знать: систему показателей, характеризующих эффективность инвестиционной работы банков</p> <p>Уметь: осуществлять поиск, анализ и оценку финансовой и экономической информации для проведения необходимых расчетов и обоснования принимаемых управленческих решений;</p> <p>Владеть: методиками расчета и анализа финансово-экономических показателей, характеризующих инвестиционную деятельность банков.</p>	<p>ПК-2 способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов</p>
<p>Знать: сущность, классификацию и методики формирования и управления инвестиционным портфелем;</p> <p>Уметь: формировать документы, сопровождающие операции по формированию инвестиционного портфеля, давать оценку его структуры;</p> <p>Владеть: современными технологиями осуществления финансово-инвестиционных операций и методиками расчета их эффективности.</p>	<p>ПК-3 способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов</p>

Продолжение таблицы 1

	государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета
<p>Знать: методы анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков, способы составления прогноза динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- мезоуровне</p> <p>Уметь: анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов.</p> <p>Владеть: навыками анализа современных проблем в сфере работы банков и функционирования финансовых рынков.</p>	<p>ПК-4 способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- мезоуровне</p>
<p>Знать: экономическую и правовую основу деятельности различных финансовых институтов в рыночных условиях; сущность и значение экономических нормативов в их работе</p> <p>Уметь: рассчитывать и анализировать показатели, характеризующие финансовую деятельность финансово-кредитных организаций;</p> <p>Владеть: приемами организации и управления деятельностью банков в условиях рыночной экономики на основе международного и отечественного опыта, современными технологиями осуществления ими основных операций.</p>	<p>ПК-5 способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления</p>
<p>Знать: применяемые коэффициенты в различных методиках оценки текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости различных организаций</p> <p>Уметь: осуществлять расчет показателей устойчивости финансовых организаций с использованием соответствующих форм отчетности</p> <p>Владеть: навыками анализа и предложения рекомендаций по</p>	<p>ПК-6 способностью дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной</p>

Продолжение таблицы 1

<p>усовершенствованию (оптимизации) работы</p>	
<p>Знать: особенности разработки программ проведения научных исследований</p> <p>Уметь: грамотно формулировать задания (включая задания тестового характера) по отдельным экономическим блокам и дисциплинам</p> <p>Владеть: навыками анализа имеющихся рабочих планов и программ проведения научных исследований</p>	<p>ПК-17 способностью осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований и разработок, подготовку заданий для групп и отдельных исполнителей</p>
<p>Знать: имеющиеся в распоряжении современной науки инструменты проведения научных исследований</p> <p>Уметь: формулировать краткие аналитические пояснительные записки к анализируемым статистическим данным и проводить грамотный графический анализ с использованием программ Excel</p> <p>Владеть: навыками рецензирования научных публикаций экономического содержания, выделения в них главного и резюмирования основных мыслей и выводов</p>	<p>ПК-18 способностью осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций</p>
<p>Знать: основные результаты новейших исследований, опубликованные в ведущих профессиональных журналах по проблемам микроэкономики;</p> <p>Уметь: применять современный математический инструментарий для решения содержательных экономических задач на микроуровне;</p> <p>Владеть: методикой и методологией проведения научных исследований в профессиональной сфере;</p>	<p>ПК-19 способностью осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования</p>
<p>Знать: принципы моделирования процессов, происходящих в условиях современной макро- и микроэкономики</p> <p>Уметь: правильно сегментировать анализируемые объекты и процессы на составные части, использовать результаты анализа частей для составления единой картины и предлагать (прогнозировать) варианты дальнейшего развития событий.</p>	<p>ПК-20 способностью осуществлять разработку теоретических и новых эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов,</p>

Продолжение таблицы 1

<p>Владеть: навыками и приемами осуществления научного анализа</p>	<p>относящихся к сфере профессиональной финансовой деятельности в области финансов и кредита, давать оценку и интерпретировать полученные в ходе исследования результаты</p>
<p>Знать: основные результаты новейших исследований, опубликованные в ведущих профессиональных журналах по проблемам макро- и микроэкономики;</p> <p>Уметь: применять экономические нормативы в качестве при расчете эффективности (качества) регулирования;</p> <p>Владеть: навыками микроэкономического моделирования с применением современных инструментов.</p>	<p>ПК-21 способностью выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита</p>
<p>Знать: методы анализа и оценки текущего состояния экономики, способы составления прогноза динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- мезоуровне</p> <p>Уметь: анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов.</p> <p>Владеть: навыками анализа современных проблем в сфере работы финансово-кредитных институтов и функционирования финансовых рынков и предложения рекомендаций по повышению качества их работы в перспективе.</p>	<p>ПК-22 способностью выявлять и проводить исследование эффективных направлений финансового обеспечения инновационного развития на микро-, мезо- и макроуровне</p>
<p>Знать: методы анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков, способы составления прогноза динамики основных финансово-экономических показателей</p> <p>Уметь: навыками аналитических и практических действий, необходимых для обеспечения успешной деятельности субъектов, работающих на финансовых рынках.</p>	<p>ПК-23 способностью выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов</p>

Продолжение таблицы 1

<p>Владеть: навыками аналитических и практических действий, необходимых для обеспечения успешной деятельности субъектов, работающих на финансовых рынках.</p>	<p>для разработки системы управления рисками</p>
<p>Знать: особенности разработанных методик по определению финансовой устойчивости современных организаций</p> <p>Уметь: на основе проводимого анализа выделять и грамотно формулировать проблемы, препятствующие качественной работе финансовых институтов</p> <p>Владеть: навыками аналитических и практических действий, необходимых для обеспечения успешной деятельности субъектов, работающих на финансовых рынках.</p>	<p>ПК-24 способностью проводить исследование проблем финансовой устойчивости организаций, в том числе финансово-кредитных, для разработки эффективных методов ее обеспечения с учетом фактора неопределенности</p>
<p>Знать: основные принципы и методы разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций</p> <p>Уметь: адаптировать теоретические модели и прогнозы развития к работе отдельных институтов с учетом их специфики в перспективе</p> <p>Владеть: методикой последовательного и логичного изложения материала.</p>	<p>ПК-25 способностью интерпретировать результаты финансово-экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций, в том числе финансово-кредитных</p>

2 Содержание основных разделов дисциплины с детализацией ключевых вопросов

Раздел 1. Характеристика деятельности банков на рынке ценных бумаг

Содержание раздела: Коммерческие банки как участники рынка ценных бумаг. Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг в качестве эмитента, инвестора и посредника. Классификация операций банков на рынке

ценных бумаг. Регулирование и лицензирование деятельности банков на рынке ценных бумаг.

Раздел 2. Общая характеристика инвестиционных операций коммерческих банков на рынке ценных бумаг

Содержание раздела: Модели рынка ценных бумаг. Понятие инвестиционной деятельности коммерческого банка. Классификация инвестиционных операций коммерческого банка. Инвестиционная политика коммерческого банка.

Раздел 3. Инвестиционный портфель коммерческого банка

Содержание раздела: Понятие инвестиционного портфеля коммерческого банка, типы инвестиционных портфелей. Этапы формирования инвестиционного портфеля коммерческими банками. Управление инвестиционным портфелем коммерческого банка.

Раздел 4. Операции банков с производными финансовыми инструментами

Содержание раздела: Виды срочных сделок. Форвардные контракты как механизм снижения издержек и хеджирования рисков. Фьючерсные контракты и их особенности. Опционы, их виды. Кредитная нота, кредитный своп и кредитный сертификат.

Раздел 5. Секьюритизация банковских активов

Содержание раздела: Роль секьюритизации банковских активов как инструмента минимизации риска. Классификация и механизмы секьюритизации. Проблемы развития секьюритизации в России.

3 Организация аудиторной самостоятельной работы студентов

Организации подлежит как аудиторная, так и внеаудиторная самостоятельная работа студентов.

Распределение различных видов самостоятельной работы студентов в течение семестра представлено в таблице 2.

Таблица 2 - Распределение различных видов самостоятельной работы студентов

Виды самостоятельной работы студентов	Номер занятия									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выполнение практических работ		+		+		+		+		+
Эссе	+									
Тестовые задания			+		+		+		+	
Защита курсовой работы	+									
Защита реферата				+				+		
Коллоквиум					+					+
Экзамен	+									

Аудиторная самостоятельная работа студентов осуществляется в рамках проведения практических/лабораторных занятий (тематическое распределение изучаемой дисциплины по часам представлено в таблице 3).

Таблица 3 - Тематическое распределение изучаемой дисциплины

№ зан.	№ разд.	Тема	Кол-во часов
1, 2	1	Характеристика деятельности банков на рынке ценных бумаг	4
3, 4	2	Общая характеристика инвестиционных операций коммерческих банков на рынке ценных бумаг	4
5, 6, 7	3	Инвестиционный портфель коммерческого банка	6
8, 9	4	Операции банков с производными финансовыми инструментами	4
10	5	Секьюритизация банковских активов	2
		Итого:	20

При этом основными видами самостоятельной работы студентов, реализуемыми в аудиторные часы и предусмотренными рабочей программой,

являются выполнение практических работ, написание эссе, решение тестовых заданий.

3.1 Подготовка к практическим занятиям

Практические задания выполняются обучающимися в микрогруппах (не более 3-х человек) с использованием статистических и аналитических данных, найденных самостоятельно или в соответствии с рекомендациями преподавателя. По окончании работы над творческими заданиями предусмотрено всеобщее обсуждение результатов, полученных микрогруппами.

1) Характеристика деятельности банков на рынке ценных бумаг (занятие №1 и 2, раздел 1).

Задание 1: Используя данные официальной статистики, проанализируйте целевые ориентиры инвестиционной деятельности коммерческих банков на федеральном и региональном уровне (сайт www.cbr.ru)

Задание 2: Выявите факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность коммерческих банков.

2) Общая характеристика инвестиционных операций коммерческих банков на рынке ценных бумаг (занятие №3 и 4, раздел 2)

Задание 1: Сравните инвестиционные портфели двух российских коммерческих банков. Сделайте выводы.

Задание 2: Охарактеризуйте виды банковских операций по направлениям инвестирования, в зарубежной практике. Оцените параметры их деятельности.

Задание 3: Оцените факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность российских коммерческих банков.

3) Инвестиционный портфель коммерческого банка (занятие №5, 6 и 7, раздел 3).

Задание 1: Проанализируйте статьи, посвященные вопросам развития инвестиционных банковских кредитов, опубликованные в журнале «Банковское дело» за 2013 и 2014 годы. Составьте конспект основных проблем и наметьте

направления дальнейшего развития, ссылаясь на авторов прочитанных публикаций.

Задание 2: Отрадите Вашу собственную позицию по поводу необходимости, роли инвестиционных банковских кредитов в экономике, перспектив качественного роста.

Задание 3: Какие виды инвестиционных банковских кредитов целесообразно было бы позаимствовать из зарубежной практики и внедрить в российскую.

Задание 4: Используя данные официальной статистики, проанализируйте целевые ориентиры инвестиционной деятельности коммерческих банков на федеральном и региональном уровне и выявите факторы, оказывающие на нее влияние.

4) Операции банков с производными финансовыми инструментами (занятие № 8 и 9, раздел 4).

Задание 1: Проведите сравнительный анализ форвардных, фьючерсных и опционных операций по следующим ключевым позициям: сущность операции, ответственность, риск, место осуществления операции, оплата за услуги. Результаты выполнения данного задания сводятся в таблицу.

7) Секьюритизация банковских активов (занятие № 10, раздел 5).

Задание 1: Дайте характеристику рисков, которые могут проявиться в ходе реализации сделок секьюритизации для всех ее участников.

Задание 2: Оцените тенденции, проблемы и перспективы развития секьюритизации в России.

3.2 Эссе

Написание эссе – это вариант творческой работы, в которой должна быть выражена позиция автора по избранной теме. Эссе – это прозаическое сочинение небольшого объема (от 1 до 2 страниц) и свободной композиции, трактующее тему и представляющее попытку передать индивидуальные

впечатления и соображения, так или иначе, с ней связанные. Написание эссе организуется на первом практическом занятии.

В рамках дисциплины «Инвестиционная деятельность банков» обучающимся предлагается выбрать любое из понравившихся высказываний известных личностей относительно изучаемых категорий и выразить в эссе свою аргументацию в пользу какой-либо реплики или против нее:

- Что лучше, «искусственное процветание» или естественная нищета?

Станислав Ежи Лец

- Процветание — это когда большая часть людей получает больше денег, чем зарабатывает, и тратит больше, чем получает. *Бенджамин Франклин*

- За тучными коровами следуют тощие, за тощими — полное отсутствие говядины. *Генрих Гейне*

- Спад — это когда приходится затягивать пояс. Кризис — когда нет уже и штанов. *Борис Панкин*

- Сколько у государства ни воруй, все равно своего не вернешь. *Анатолий Рас*

- Самый быстрый способ выиграть войну против бедности — перестать делать вид, будто мы богаты. *Неизвестный американец*

- Частный сектор — это часть экономики, контролируемая правительством, а государственный сектор — часть экономики, не контролируемая никем. *Джеймс Голдсмит*

- Рынки, так же как парашюты, срабатывают только, если они открыты. *Хельмут Шмидт*

- Экономика есть искусство удовлетворять безграничные потребности при помощи ограниченных ресурсов. *Лоренс Питер*

- В экономических вопросах большинство всегда не право. *Джон Кеннет Гэлбрейт*

- Незнание экономических законов не освобождает от ответственности. *Савелий Цытин*

- Прогнозировать средние экономические показатели — все равно что уверять не умеющего плавать человека, что он спокойно перейдет реку вброд, потому что ее средняя глубина не больше четырех футов. *Милтон Фридман*

- Когда-то экономистов спрашивали: «Если вы такие умные, то почему вы такие бедные?» А теперь мы можем спросить: «Оказалось, вы не такие уж умные. Почему же вы такие богатые?» *Эдгар Фидлер*

- Сильные разделяются со слабыми, умные разделяются с сильными, а правительство разделяется со всеми. *«Закон джунглей»*

- Бесплатных завтраков не бывает. *Бартон Крейн*

- Погоня за прибылью — единственный способ, при помощи которого люди могут удовлетворять потребности тех, кого они вовсе не знают. *Фридрих Хаек*

3.3 Тестовые задания

Промежуточный контроль степени усвоения студентами предлагаемого к изучению материала осуществляется в тестовом режиме. Примеры тестовых заданий приведены ниже.

Тема 1: Характеристика деятельности банков на рынке ценных бумаг

1.1. ... – это рынок, на котором корпорация или государственный орган, ведающий заимствованием средств, продают свои вновь выпущенные бумаги первым покупателям.

- а) первичный;
- б) биржевой;
- в) организованный;
- г) вторичный.

1.2. Главной характеристикой первичного рынка ценных бумаг выступает:

- а) ликвидность;
- б) информационная открытость;

в) возможность свободного перемещения капитала;

г) а и в.

1.3. Для организованного рынка ценных бумаг характерно деление на:

а) биржевой и внебиржевой;

б) биржевой, первичный, вторичный;

в) биржевой и неорганизованный;

г) нет верного ответа.

1.4. Процедура листинга проводится на:

а) организованного рынка;

б) неорганизованного рынка;

в) биржевого рынка;

г) внебиржевого рынка.

1.5. Для компьютеризированного рынка характерно:

а) обращение ценных бумаг на основании твердоустановленных правил;

б) полная автоматизация процесса торговли и его обслуживания;

в) торговля ценными бумагами исключительно на фондовых биржах;

г) б и в.

Тема 2: Общая характеристика инвестиционных операций коммерческих банков на рынке ценных бумаг

2.1. Под инвестиционной деятельностью банка на рынке ценных бумаг понимают деятельность по вложению средств в ценные бумаги с целью получения прямых и косвенных доходов:

а) от своего имени и по инициативе клиента;

б) от своего имени и по своей инициативе;

в) от имени клиента и по инициативе банка;

г) от имени и по инициативе клиента.

2.2. При приобретении акций для контроля над собственностью, участия в капитале или иных целей, связанных с долевой природой данной ценной бумаги коммерческий банк выступает как:

а) портфельный инвестор;

- б) стратегический инвестор;
- в) спекулянт;
- г) кредитор.

2.3 При вложении в ценные бумаги с целью выгодного размещения средств, обеспечения их диверсификации и получения как регулярного, так и спекулятивного дохода от их последующей продажи банк выступает как:

- а) спекулянт;
- б) стратегический инвестор;
- в) портфельный инвестор;
- г) кредитор.

2.4. Осуществляя сделки репо коммерческий банк выступает как

- а) спекулянт;
- б) кредитор;
- в) стратегический инвестор;
- г) портфельный инвестор;

2.5 Содержание инвестиционной политики банка составляет.....

- а) определение основных ориентиров инвестиционных операций банка на рынке ценных бумаг;
- б) минимизация рисков инвестирования;
- в) определение круга ценных бумаг, наиболее пригодных для вложения средств;
- г) поиск недооцененных рынком ценных бумаг.

Тема 3: Инвестиционный портфель коммерческого банка

3.1. На основе фундаментального анализа рынка ценных бумаг:

- а) производится оценка внутренней стоимости акций;
- б) производится оценка текущей стоимости акций;
- в) количественно определяется стоимость будущих денежных поступлений по данной ценной бумаге;
- г) количественно определяется стоимость текущих денежных поступлений по данной ценной бумаге.

3.2. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг используется для получения ответа на вопрос:

- а) какую акцию покупать?
- б) когда покупать данную акцию?
- в) какую акцию продавать?
- г) когда продавать данную акцию?

3.3. Технический анализ рынка ценных бумаг используется для получения ответа на вопрос:

- а) какую акцию покупать?
- б) когда покупать данную акцию?
- в) какую акцию продавать;
- г) когда продавать данную акцию?

3.4. Для получения желаемого эффекта от проведенного фундаментального анализа фондового рынка инвестору необходимо:

- а) получить результаты анализа раньше других инвесторов применительно к развитию рынка данного актива;
- б) чтобы другие инвесторы пришли к противоположным выводам применительно к развитию рынка данного актива;
- в) чтобы другие инвесторы пришли к аналогичным выводам применительно к развитию рынка данного актива;
- г) инвестировать значительный объем ресурсов при соблюдении требования диверсификации.

3.5. Принимая решение о покупке или продаже ценных бумаг, всегда инвестору необходимо получить ответы на вопросы о том, насколько:

- а) цена актива является выгодной;
- б) компания – эмитент аффилирована в отношении других структур;
- в) эффективна структура собственников компании эмитента;
- г) удачно выбрано время инвестирования средств в данный актив.

Тема 4: Операции банков с производными финансовыми инструментами.

4.1. Под финансовым деривативом понимают соглашение о поставке (расчете за поставку) какого-либо товара ...

- а) в течение оговоренного срока в будущем;
- б) по установленной цене;
- в) в оговоренный срок в будущем;
- г) в оговоренный срок в будущем по установленной цене.

4.2. К преимуществам срочных сделок можно отнести:

- а) реализацию функций хеджирования;
- б) возможность связанных с ними значительных потерь для одного участника и выгод – для другого;

в) возможность недобросовестного применения срочных сделок;

г) а и в.

4.3. ... – это деривативы, по которым сторонами выплачивается только разница, а самой поставки базисного актива не происходит.

- а) поставочные;
- б) беспоставочные;
- в) биржевые;
- г) внебиржевые.

4.4. ... - это финансовые инструменты, обязательства по которым можно ликвидировать через открытие противоположной позиции.

- а) поставочные;
- б) беспоставочные;
- в) биржевые;
- г) внебиржевые срочные сделки.

4.5. Согласно российскому законодательству понятия «финансовый инструмент срочных сделок (ФИСС)» и «производный финансовый инструмент (ПФИ)»:

- а) являются идентичными;
- б) не являются идентичными;

в) понятие «финансовый инструмент срочных сделок» шире понятия «производный финансовый инструмент»;

г) понятие «производный финансовый инструмент» шире понятия «финансовый инструмент срочных сделок».

Тема 5: Секьюритизация банковских активов

5.1. Ведущую роль на мировом рынке секьюритизированных активов занимает.

а) США;

б) Россия;

в) Китай;

г) Великобритания.

5.2. К преимуществам секьюритизации следует отнести:

а) секьюритизация не может быть использована для управления активами и пассивами;

б) дебиторская задолженность «уходит» из баланса и заменяется на денежные средства;

в) ценные бумаги, эмитированные в ходе секьюритизации, имеют низкий инвестиционный рейтинг;

г) а и б.

5.3. Недостатком секьюритизации является:

а) высокая стоимость сделки;

б) дебиторская задолженность «уходит» из баланса и заменяется на денежные средства;

в) возможность использования секьюритизации для «украшения» баланса;

г) а и б.

5.4. В банковском секторе в качестве рефинансируемых активов могут выступать:

а) кредиты (ипотечные кредиты, автокредиты, корпоративные);

б) права требования по кредитным картам;

- в) арендные и лизинговые платежи;
- г) экспортная прибыль, а еще прибыль от реализации продуктов, дел, услуг;
- д) дебиторская задолженность.

5.5. Из представленных ниже видов обеспечения секьюритизированных ценных бумаг выберите правильные:

- а) активы, кроме недвижимости
- б) ипотечные кредиты
- в) пул облигаций
- г) пул из различных долговых инструментов
- д) пул кредитов

4 Организация внеаудиторной самостоятельной работы студентов

Основными видами самостоятельной работы студентов, реализуемыми во внеаудиторные часы и предусмотренными рабочей программой, являются написание курсовой работы и реферата, подготовка к коллоквиуму и к сдаче зачета.

4.1 Курсовая работа

Определившись с темой курсовой работы (тематика представлена ниже) и ознакомившись с имеющимися по выбранной теме исследованиями, необходимо утвердить план вместе с научным руководителем, а также оговорить примерное содержание дальнейшей работы. Оформление курсовой работы производится в соответствии со стандартами организации СТО 02069024.001-2015 «Стандарт организации. Правила построения, изложения,

оформления и обозначения» и СТО 02069024.101-2015 «Работы студенческие. Общие требования и правила оформления» с 08.02.2016 г.

Примерная тематика курсовых работ:

1. Финансовые инструменты в российской практике, их типы и виды.
2. Влияние глобализации на деятельность институтов банковского сектора.
3. Анализ деятельности финансовых конгломератов в России.
4. Стратегии управления портфелем ценных бумаг.
5. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
6. Основные виды рисков на рынке ценных бумаг и методы их хеджирования.
7. Порядок создания резервов под обесценение ценных бумаг.
8. Секьюритизация финансовых рынков.
9. Форфейтинговые и фьючерсные операции банков с ценными бумагами.
10. Ценные бумаги, отсутствующие в российском законодательстве.
11. Инвестиционные операции банков с ценными бумагами.
12. Государственные ценные бумаги в портфеле банка: цели, преимущества и недостатки, перспективы.
13. Ценные бумаги коммерческих предприятий как объект для инвестирования банковских капиталов.
14. Конкуренция банков с прочими финансовыми посредниками на рынке ценных бумаг.
15. Анализ инвестиционного рынка в Российской Федерации
16. Государственная инвестиционная политика Российской Федерации в условиях кризиса
17. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в условиях кризиса
18. Инвестиционный процесс и состав его участников (на примере банка)
19. Инвестиционная деятельность коммерческого банка (на примере отдельного банка)
20. Организация инвестиционного процесса в коммерческом банке

21. Инвестиционная привлекательность и методы ее оценки
22. Эффективность инвестиционной деятельности банка
23. Инвестиционная политика банка (на примере отдельного банка)
24. Инвестиционная стратегия банка (на примере отдельного банка)
25. Методы оценки инвестиционных программ банков
26. Оценка привлекательности инвестиций в промышленность в условиях кризиса (на примере промышленности РФ)
27. Критерии и процедура отбора инвестиционных проектов для реализации (на примере инвестиционного проекта)
28. Инвестиционный проект как основа эффективного вложения капитала (на примере инвестиционного проекта)
29. Критерии оценки инвестиционного проекта (на примере инвестиционного проекта)
30. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)
31. Финансово-экономическая оценка инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)
32. Инвестиционные качества ценных бумаг (на примере ценных бумаг РЦБ)
33. Оценка эффективности финансовых вложений (на примере ценных бумаг РЦБ)
34. Формирование инвестиционного портфеля (на примере инвестиционного портфеля)
35. Стратегия управления инвестиционным портфелем
36. Формирование инвестиционных ресурсов
37. Кредитование инвестиций предприятий
38. Лизинг как метод инвестирования предприятия
39. Ипотечное кредитование как метод инвестирования
40. Типы и виды инвестиционных портфелей в практике российских банков.

4.2 Реферат

Для получения дополнительных баллов в течение семестра студент должен написать реферат, на его основе подготовить сообщение и озвучить его на практическом занятии. Текст сообщения должен содержать проблемы, различные оценки экспертов по данному вопросу, анализ причин, повлекших рост (или спад), а также пути выхода из проблемной ситуации и перспективы дальнейшего развития. Сам реферат должен быть оформлен в печатном виде с соответствующим оформлением титульного листа и указанием использованной литературы. Примерная тематика рефератов по дисциплине «инвестиционная деятельность банков» представлена ниже:

1. Критерии оценки эффективности инвестиционного портфеля коммерческого банка.
2. Необходимость услуг коммерческого банка в качестве инфраструктурного участника рынка ценных бумаг.
3. Модели рынка ценных бумаг.
4. Понятие инвестиционной деятельности коммерческого банка.
5. Классификация инвестиционных операций коммерческого банка.
6. Понятие инвестиционного портфеля коммерческого банка, типы инвестиционных портфелей.
7. Инвестиционная политика коммерческого банка.
8. Этапы формирования инвестиционного портфеля коммерческими банками.
9. Изменения нормативного регулирования проф. деятельности банков на рынке ценных бумаг.
10. Роль квалифицированных инвесторов в функционировании рынка ценных бумаг.

4.3 Вопросы для подготовки к коллоквиуму

При выставлении модуля помимо текущей успеваемости студентов, выставляется оценка за знания, которые студент может продемонстрировать в процессе сдачи коллоквиума (устный опрос по темам отдельных тематических единиц). Вопросы, задаваемые обучающимся на коллоквиумах соответствуют Содержанию основных разделов дисциплины с детализацией ключевых вопросов, описанных выше в пункте 2. Первому модулю соответствуют вопросы первого и второго разделов, второму модулю соответственно – третьего, четвертого и пятого разделов.

4.4 Примерный перечень вопросов к зачету

Итоговой формой контроля по дисциплине «Инвестиционная деятельность банков» является зачет. Зачет сдается в устной форме в виде собеседования с учетом баллов текущей успеваемости. Примерный перечень вопросов к зачету представлен ниже:

1. Модели инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг
2. Закон Гласса-Стигала
3. Классификации операций банков с ценными бумагами
4. Понятие и особенности инвестиционного портфеля
5. Типы инвестиционных портфелей и их состав
6. Понятие и цели инвестиционной политики
7. Этапы формирования инвестиционного портфеля
8. Выбор целей инвестирования и определение инвестиционной политики
9. Анализ рынка ценных бумаг как важный этап в инвестиционной деятельности банка
10. Формирование портфеля инвестиций
11. Пересмотр портфеля ценных бумаг.

12. Оценка эффективности инвестиционного портфеля.
13. Виды инвестиционных банковских кредитов
14. Инновационное кредитование банков
15. Проектное кредитование банков
16. Цели и объекты инвестиционного банковского кредитования
17. Стратегия и тактика инвестиционного кредитования
18. Роль инвестиционной деятельности банков в развитии экономики
19. Общая характеристика срочных сделок.
20. Роль классических финансовых инструментов в хеджировании банковских рисков.
21. Виды производных ценных бумаг и их специфические особенности.
22. Кредитные деривативы.
23. Понятие и механизм секьюритизации.
24. Классификация сделок секьюритизации.
25. Роль секьюритизации в развитии финансового рынка.

5 Организационно-методическое обеспечение контроля учебных достижений

Оценка знаний проводится по балльно-рейтинговой системе контроля успеваемости. Освоение дисциплины соответствует 3 зачетным единицам (согласно учебному плану и рабочей программе курса), оценивается суммой набранных баллов (по 100 балльной шкале).

Успешность изучения дисциплины, исходя из 100-балльной шкалы, оценивается по двум составляющим:

- оценки за работу студента - магистра в семестре (70 баллов)
- оценки итоговых знаний в ходе сдачи зачета (30 баллов).

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования магистрантов по результатам выполнения самостоятельных

работ. Для подведения итогов СРС разработаны правила оценки знаний по каждой теме дисциплины. В качестве примера используется следующая балльная система:

- выполнение практических заданий (3 балла за качественно выполненное задание; итого за курс – макс. 36)
- реферат (5 баллов, итого за курс – 10 баллов);
- эссе – (4 балл).

Промежуточный контроль осуществляется в виде контрольного тестирования и сдачи коллоквиумов. За выполненные задания начисляются следующие баллы:

- тестовые задания (0,1 балла за каждый правильный ответ; итого за курс – макс. 10 баллов);
- сдача коллоквиума (5 баллов, итого за курс – макс. 10 баллов).

Результаты балльно-рейтинговой оценки представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Технологическая карта текущего контроля (БРС)

Семестр	№	Вид контрольного задания	I мод	II мод	Постмод	Кол-во баллов
первый	1	Выполнение аудиторной работы:				
	1.1	Тестовая работа 0,1б	0,1*50=5 б.	0,1*50=5 б.		10
	1.2	Выполнение практических заданий 3б.	3*5=15	3*5=15	3*2=6	36
	1.3	Эссе 4б.	4			4
	1.4	Коллоквиум 5б	5	5		10
	2	Выполнение внеаудиторной самостоятельной работы:				
	2.1	Реферат 5б	5	5		10
	Итого в модуле:			34	30	6
Итого баллов за семестр:						70

Итоговый контроль проводится в форме зачета. Зачет проводится в устной форме в виде собеседования.

Итоговые суммарные баллы, заработанные студентом в результате текущей работы в течение семестра и сдачи экзамена соответствуют следующим результатам:

«зачет» - от 80 до 100 баллов;

«незачет» - менее 80 баллов.

6 Литература, рекомендуемая для изучения

Основная литература

1 Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие.- стандарт третьего поколения / под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. - Санкт-Петербург : Питер, 2014. – 384 с. ISBN:978-5-496-00061-1

2 Финансово-кредитные системы зарубежных стран [Электронный ресурс] : учеб. пособие / И.Н. Жук [и др.]; под общ. ред. И.Н. Жук. – Минск: Высшая школа, 2014. – 415 с. - ISBN 978-985-06-2322-5. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=509266>

3 Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты [Электронный ресурс]: учеб.пособие /Гришина О. А., Звонова Е. А. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 410 с. ISBN 978-5-16-009920-0. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=461916>

4 Философия финансового рынка: монография / В.Д. Миловидов. - М.: Магистр, 2013. - 272 с. ISBN 978-5-9776-0277-8. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=411478>

5 Финансы и финансовый рынок [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Г.Е. Кобринский [и др.]; под. общ. ред. Г.Е. Кобринского, М.К. Фисенко. – 2-е изд., испр. – Минск: Высшая школа, 2014. – 348 с. - ISBN 978-985-06-2392-8. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=509487>

6 Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере: [Электронный ресурс]: Учебное пособие / А.И. Новиков. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 256 с. ISBN 978-5-16-005370-7. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=363854>

Дополнительная литература

1 Каячев, Г. Ф. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева, С. В. Кропачев, М. Н. Черных. - Красноярск: Сибирский федеральный ун-т, 2011. - 240 с. - ISBN 978-5-7638-2155-0. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=443146>

2 Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: [Электронный ресурс]: учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с.: ISBN 978-5-16-005029-4. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=395330>

3 Саввина, О. В. Регулирование финансовых рынков [Электронный ресурс] : учебное пособие / О. В. Саввина. - 2-е изд. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2012. - 204 с. - ISBN 978-5-394-01844-2. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=415234>

4 Международный финансовый рынок: [Электронный ресурс]: учебник / Е.А. Звонова, В.К. Бурлачков, В.А. Галанов; Под ред. В.А. Слепова - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 368 с.: ISBN 978-5-9776-0302-7. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=437522>

5 Герасимов, В.М. Противоречия финансового взаимодействия банковского и реального секторов экономики современной России [Электронный ресурс] : монография / В. М. Герасимов, Ф. Р. Григорян. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. -191 с. - ISBN 978-5-394-02451-1. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=514514>