

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

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по учебно-методической работе,
качеству образования,
первый проректор
Иванов А.Г.
« 28 » марта 2014 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.01 ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФИНАНСОВЫХ
ИНСТРУМЕНТОВ В БАНКАХ**

Специальность	38.05.01 Экономическая безопасность Финансово-экономическое обеспечение федеральных государственных органов,
Специализация	обеспечивающих безопасность Российской Федерации
Форма обучения	Очная
Квалификация (степень) выпускника	Экономист

Краснодар 2014

1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)

1.1 Цель дисциплины.

Цель дисциплины - формирование у студентов системного представления о сущности инвестиционной деятельности и формирование практических навыков инвестиционного анализа, направленное на формирование способности принимать оптимальные управленческие решения в части инвестиционного кредитования и инвестирования в финансовые инструменты с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов и обеспечения финансовой безопасности деятельности банков.

Полученные студентами знания дадут возможность сформировать у студентов аналитическое, творческое мышления путем освоения теоретических основ в области управления инвестиционной деятельностью и снижения рисков банковской инвестиционной деятельности.

Задачи дисциплины:

1. изучить теоретические основы инвестиционной банковской деятельности, понятийно-терминологический аппарат инвестиций, в том числе виды инвестиций и инвестиционных инструментов банков;
2. изучить нормативно-правовые документы и нормативы, регулирующие инвестиционную деятельность банков и основные принципы организации и управления инвестиционной банковской деятельностью;
3. сформировать умения в области применения методов оценки эффективности финансовых инвестиций и инвестиционных проектов на основе показателей оценки коммерческой и социальной эффективности и риска реальных и финансовых инвестиций;
4. овладеть методами оценки финансовой результативности и устойчивости деятельности организации для определения инвестиционной привлекательности и эффективности финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз;
5. овладеть методическими основами инвестиционного анализа, современными методами и приемами оценки финансовой и экономической эффективности инвестиционных проектов, анализу финансово-экономических результатов их реализации, финансовых инвестиций, инвестиционной привлекательности экономических субъектов с учетом нормативов, представленных в нормативно-правовых документах в области инвестиционной деятельности банков;
6. сформировать компетенции в области управления инвестиционной деятельностью банков для принятия управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов.

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.

Дисциплина «Оценка инвестиционных финансовых инструментов в банках» относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана. Дисциплина предназначена для студентов третьего года обучения специалитета «Экономическая безопасность», читается в 6 семестре 3 курса. Дисциплина опирается на знания, навыки и компетенции, приобретенные в результате изучения дисциплин: «Теория финансов», «Теория экономического анализа», «Оценка рисков», «Статистика», «Рынок ценных бумаг», «Финансы предприятий», изучаемых в соответствии с программой подготовки.

Знания, умения и навыки, полученные в ходе изучения дисциплины, могут быть использованы в процессе изучения дисциплин: «Организация и финансирование инвестиций», «Финансовый менеджмент», «Финансовая безопасность» и при подготовке выпускной квалификационной работы (дипломной работы).

1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1	ПСК-6.1	способностью осуществлять расчеты по финансовым операциям, инвестиционным проектам, финансовой результативности и устойчивости деятельности организации для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз	- виды инвестиций и инвестиционных инструментов банков и методы оценки их эффективности; -методы оценки финансовой результативности и устойчивости деятельности организации для определения инвестиционной привлекательности и эффективности финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз.	- производить расчеты по финансовым инвестициям, инвестиционным проектам и оценке инвестиционной привлекательности.	- практическими навыками осуществления расчетов по финансовым инвестициям и инвестиционным проектам банков в условиях неопределенности и внешних угроз
2.	ПК-43	способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования	- основной понятийно-терминологический аппарат инвестиций в банковской сфере; - нормативно-правовые документы и нормативы, регулирующие	-анализировать эффективность инвестиций с учетом рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов	-навыком принимать управленческие решения в сфере инвестирования на основе критериев экономической и социальной эффективности с учетом рисков

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
		имеющихся ресурсов	инвестиционную деятельность банков; - показатели оценки коммерческой и социальной эффективности и риска реальных и финансовых инвестиций.		и имеющихся ресурсов

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зач.ед. (72 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры
			6
Контактные часы, в том числе		56,2	56,2
Аудиторные занятия (всего)		54	54
Занятия лекционного типа		18	18
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)		36	36
Лабораторные занятия		-	-
Иная контактная работа:			
Контролируемая самостоятельная работа (КСР)		2	2
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,2	0,2
Самостоятельная работа, в том числе		15,8	15,8
Практико-ориентированный проект		5	5
Доклад-сообщение		4	4
Проработка учебного теоретического материала (подготовка к практическим занятиям, к решению задач и выполнению практических заданий)		6,8	6,8
Контроль:			
Подготовка к экзамену		-	-
Общая трудоемкость	час	72	72
	в том числе контактная работа.	56,2	56,2
	зач. ед	2	2

2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 6 семестре

№ раздела	Наименование тем	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	СР
1	2	3	4	5	6	7
1.	Особенности и организация инвестиционной деятельности в банках	11	2	6		3
2.	Финансово-инвестиционные риски банковской деятельности	13	4	6		3
3.	Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг: виды, оценка	15	4	8		3
4.	Управление портфелем ценных бумаг: формирование, оценка, пересмотр.	15	4	8		3
5.	Организация кредитования инвестиций.	15,8	4	8		3,8
	<i>Итого по дисциплине:</i>		18	36	-	15,8

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

2.3 Содержание разделов(тем) дисциплины:

2.3.1 Занятия лекционного типа.

№	Наименование раздела(темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Особенности и организация инвестиционной деятельности в банках	1.1 Основные направления инвестиционной банковской деятельности. Основной понятийно-терминологический аппарат инвестиций в банковской сфере. 1.2 Виды инвестиций и инвестиционных инструментов банков. 1.3 Деятельность банка, связанная с корпоративным финансированием. 1.4 Инвестиционные и другие операции банков с ценными бумагами. 1.5 Валютные операции банков, носящие инвестиционный характер: виды, подходы к оценке.	Контрольные вопросы
2.	Финансово-инвестиционные риски банковской деятельности	2.1 Сущность неопределенности и риска. Виды финансовых рисков. 2.2 Сущность банковских рисков. 2.3 Классификация банковских рисков. 2.4 Система риск-менеджмента в банках. 2.5 Методы оценки рисков ценных бумаг.	Контрольные вопросы

		Расчеты по финансовым инвестициям и инвестиционным проектам банков в условиях неопределенности и внешних угроз 2.6 Методы оценки финансовой результативности и устойчивости деятельности организации для определения инвестиционной привлекательности и эффективности финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз.	
3.	Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг: виды, оценка	3.1 Виды ценных бумаг. 3.2.Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг за собственный счет. 3.3Банки как организаторы выпуска и первичного размещения ценных бумаг предприятий. 3.4Оценка инвестиционной привлекательности и финансовой результативности предприятий и инвестиционных проектов. 3.5Деятельность банка как профессионального участника рынка ценных бумаг. 3.6Дилерская деятельность банка. 3.7Брокерская деятельность банка. 3.8Депозитарная деятельность банка. 3.9Методы оценки эффективности вложений в ценные бумаги.	Контрольные вопросы
4.	Управление портфелем ценных бумаг: формирование, оценка пересмотр	4.1 Понятие портфеля ценных бумаг. Виды портфеля банка. 4.2 Формирование и управление собственным портфелем ценных бумаг. 4.3 Услуги по управлению портфелем ценных бумаг клиентов. 4.4 Подходы к оценке риска и доходности портфеля ценных бумаг. 4.5 Анализ эффективности инвестиций с учетом рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов	Контрольные вопросы
5.	Организация кредитования инвестиций	5.1 Виды инвестиционных кредитов и процедуры их выдачи. 5.2 Синдицированный кредит. 5.3 Ипотечный кредит на инвестиционные цели. 5.4 Проектное финансирование. 5.5 Понятие инвестиционного проекта, методы оценки в условиях неопределенности и внешних угроз с	Контрольные вопросы

		учетом рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов. 5.6 Лизинг – инструмент инвестиционной деятельности.	
--	--	--	--

*** Курсовая работа выполняется студентом по выбранной теме по согласованию с преподавателем**

2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Особенности и организация инвестиционной деятельности в банках	1) Устный опрос по теме. Основные направления инвестиционной банковской деятельности. Основной понятийно-терминологический аппарат инвестиций в банковской сфере. Виды инвестиций и инвестиционных инструментов банков. Деятельность банка, связанная с корпоративным финансированием. Инвестиционные и другие операции банков с ценными бумагами. Валютные операции банков, носящие инвестиционный характер: виды, подходы к оценке. 2) Тесты. 3) Доклад-сообщение.	О,Т, ДС
2.	Финансово-инвестиционные риски банковской деятельности	1) Устный опрос по теме Сущность неопределенности и риска. Виды финансовых рисков. Сущность банковских рисков. Классификация банковских рисков. Система риск-менеджмента в банках. Методы оценки рисков ценных бумаг. Риск: классификация, подходы к определению. Подходы к управлению рисками. Формула расчета и сущность показателей β , σ^2 , σ , V , r . Анализ эффективности инвестиций с учетом рисков. Методы оценки финансовой результативности и устойчивости деятельности организации для определения инвестиционной привлекательности и эффективности финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз.	О, Т, ДС, З

		2) Тесты 3) Задачи. 4) Доклад-сообщение.	
3.	Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг: виды, оценка	1) Устный опрос по теме. Виды ценных бумаг. Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг за собственный счет. Банки как организаторы выпуска и первичного размещения ценных бумаг предприятий. Оценка инвестиционной привлекательности и финансовой результативности предприятий и инвестиционных проектов. Деятельность банка как профессионального участника рынка ценных бумаг. Дилерская деятельность банка. Брокерская деятельность банка. Депозитарная деятельность банка. Методы оценки эффективности вложений в ценные бумаги. 2) Дискуссия: «Инвестиции в ценные бумаги: состояние и перспективы российского фондового рынка» 3) Тесты 4) Задачи	О, Д, Т, З
4.	Управление портфелем ценных бумаг: формирование, оценка пересмотр	1) Устный опрос по теме. Понятие портфеля ценных бумаг. Виды портфеля банка. Формирование и управление собственным портфелем ценных бумаг. Услуги по управлению портфелем ценных бумаг клиентов. Подходы к оценке риска и доходности портфеля ценных бумаг. Расчеты по финансовым инвестициям банков в условиях неопределенности и внешних угроз. Анализ эффективности инвестиций с учетом рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов 2) Доклад-сообщение. 3) Практико-ориентированный проект	О, ДС, ПП
5.	Организация кредитования инвестиций	1) Устный опрос по теме. Виды инвестиционных кредитов и процедуры их выдачи. Синдицированный кредит. Ипотечный кредит на инвестиционные цели. Проектное финансирование. Расчеты по инвестиционным проектам банков в	З, О, ДС, ПП

		условиях неопределенности и внешних угроз. Понятие инвестиционного проекта, методы оценки на основе критериев экономической и социальной эффективности в условиях неопределенности и внешних угроз с учетом рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов. Лизинг – инструмент инвестиционной деятельности. 2)Задачи. 3)Доклады-сообщения 4)Практико-ориентированный проект.	
--	--	---	--

З – задачи, ПП- практико-ориентированный проект, ДС- доклад-сообщение, Д-дискуссия, О-устный опрос, Т- тесты.

2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия - не предусмотрены

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)- курсовые работы не предусмотрены.

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СР	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1.	Подготовка к лекции, семинарские занятия	Методические указания для подготовки у занятиям лекционного и семинарского типа составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
2.	Самостоятельная работа	Методические указания по выполнению самостоятельной работы составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
3.	Практико-ориентированные проекты, задачи	Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya

4.	Подготовка доклада-сообщения	Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
----	------------------------------	--

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии.

В процессе изучения дисциплины лекции, семинары, практические занятия, консультации являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной технологии.

Лекции излагаются в виде презентации с использованием мультимедийной аппаратуры. Данные материалы в электронной форме передаются студентам.

Основной целью практических занятий является разбор практических ситуаций. Дополнительной целью практических занятий является контроль усвоения пройденного материала. На практических занятиях также осуществляется проверка выполнения заданий.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки используются при освоении дисциплины в учебном процессе активные и интерактивные (взаимодействующие) формы проведения занятий. При реализации различных видов учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие образовательные технологии:

- опрос;
- задачи;
- тесты;
- дискуссии;
- практико-ориентированный проект;
- доклады-сообщения.

В сочетании с внеаудиторной работой они создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников. Эти методы способствуют личностно-ориентированному подходу.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты посредством личных кабинетов.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля.

Примеры докладов-сообщений по теме: Финансово-инвестиционные риски банковской деятельности

- 1 Сущность неопределенности и риска в банковской сфере.
- 2 Особенности банковских финансовых рисков.
- 3 Система риск-менеджмента в банках.
- 4 Методы оценки рисков ценных бумаг.
- 5 Подходы к управлению рисками.
- 6 Анализ эффективности финансовых инвестиций банков с учетом рисков.
- 7 Методы оценки финансовой результативности и устойчивости деятельности организации для определения инвестиционной привлекательности и эффективности финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз.

Пример тестов по темам:

1. ... - это все виды вложения капитала в форме имущественных и интеллектуальных ценностей в экономические объекты с целью получения в будущем доходов или иных выгод.

- 1 Капитальные вложения
- 2 Ценные бумаги
- 3 Инвестиции

2. Под субъектом инвестиционной деятельности понимается:

- 1 полный научно-технический, производственный цикл создания продукта, расширение, реконструкция действующего производства
- 2 граждане, предприятия, фонды, государство

3. Под объектом инвестиционной деятельности понимается:

- 1 полный научно-технический, производственный цикл создания продукта, расширение, реконструкция действующего производства
- 2 граждане, предприятия, фонды, государство

4. ... - это методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, в которых денежные поступления и выплаты, возникающие в разные моменты времени, приводятся с помощью методов дисконтирования к единому моменту времени.

- 1 Динамические
- 2 Статические
- 3 Временные

5. При оценке коммерческой эффективности рассматриваются и учитываются одновременно следующие виды деятельности:

- 1 инвестиционная + операционная + социальная
- 2 операционная + социальная + финансовая
- 3 финансовая + инвестиционная + операционная
- 4 социальная + финансовая + инвестиционная

6. Акция - это

1 ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца в формировании уставного фонда акционерного общества

2 ценная бумага, владелец которой не имеет право на владение собственностью компании, но получает ежегодный процент

3 право на приобретение в будущем каких-либо активов акционерного общества

7. Ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца в формировании уставного фонда акционерного общества и дающая право на получение соответствующей доли его прибыли в форме дивидендов, это

1 облигация

2 акция

3 вексель

4 варрант

8. Ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ЦБ в предусмотренный в ней срок, с уплатой фиксированного процента, это

1 фьючерс

2 вексель

3 облигация

4 акция

Примеры задач.

Задача 1. Капитальные вложения Банка на развитие в течение отчетного периода составили 120 млн р. Капитальные вложения распределились следующим образом:

Показатели	Сумма, у.е.
1. На новое строительство	100
В том числе:	
строительно-монтажные работы	90
машины и оборудование	7
интеллектуальные активы	2
прочие	1
2. Реконструкция	16
В том числе:	
строительно-монтажные и ремонтные работы	8
машины, оборудование, программное обеспечение	6
прочие	2
3. Модернизация оборудования	6

Проведите финансовые расчеты. Определите технологическую, воспроизводственную структуру капиталовложений.

Задача 2. Проект, рассчитанный на 5 лет, требует инвестиций в сумме 194 млн р. Средняя цена инвестируемого капитала – 14%. Проект предполагает денежные поступления начиная с первого года, в суммах: 55 млн р., 76 млн р., 85 млн р., 90 млн р., 80 млн р.

Проведите расчеты по финансовой и экономической эффективности инвестиционного проекта. Рассчитайте срок окупаемости инвестиционного проекта с помощью критериев простого и дисконтированного сроков окупаемости. Какой метод, с вашей точки зрения, более корректен для применения проектного финансирования? Подтвердите свои выводы дополнительными расчетами, используя ещё один из методов.

Задача 3. Проведите оценку эффективности операций с финансовыми инвестициями Банка с учетом ограниченности финансовых ресурсов.

№	Наименование статьи ЦБ	Расчет	Базис.	Отчет.
Данные для расчета				
1	Вложения банка в ценные бумаги (ЦБв)	X	1 541 631	1 744 228
	Темп роста, %	X	X	
2	Величина активов банка (А)	X	13 581 754	16 275 097
	Темп роста, %	X	X	
3	Прогнозируемые потери банка от операций с ценными бумагами (РВПцб)	X	8 103	8 910
4	Источники собственных средств (СС)	X	1 651 496	1 935 201
5	Привлеченные средства банка (ПС)	X	11 930 258	14 339 896
6	Доходы, полученные по операциям с ценными бумагами (Дцб)	X	101 957	115 476
7	Дивиденды (ДД)	X	8 154	10 457
8	Чистая прибыль (ЧП)	X	346 175	377 649
Показатели				
1	Уровень активности банка на рцб (Уцб)	ЦБв/А		
2	Коэффициент опережения темпов по операциям с ЦБ (коп(цб))	Тр(ЦБв)/Тр(А)	X	
3	Коэффициент риска портфеля цб (Р(цб))	(ЦБв-РВПцб)/ЦБв		
4	Общий коэффициент достаточности резервов на покрытие возможных потерь по операциям с цб (Ко(цб))	РВПцб/ЦБв		
5	Показатель потенциального запаса ликвидности по операциям с цб (коэффициент "агрессивности-осторожности" инвестиционной политики банка) (ЗАПАС(цб))	ЦБв/ПС		
6	Показатель соотношения объема вложений в цб и собственных средств (Кцб)	ЦБв/СС		
7	Общий коэффициент доходности портфеля цб (Д(цб))	(Дцб+ДД)/ЦБв		
8	Коэффициент эффективности операций банка с ценными бумагами	ЧП/ЦБв		

Пример контрольных вопросов к устному опросу.

Тема Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг: виды, оценка.

Примерные вопросы:

1. Виды ценных бумаг.
2. Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг за собственный счет.
3. Банки как организаторы выпуска и первичного размещения ценных бумаг предприятий.
4. Оценка инвестиционной привлекательности и финансовой результативности предприятий и инвестиционных проектов.
5. Деятельность банка как профессионального участника рынка ценных бумаг.
6. Дилерская деятельность банка.
7. Брокерская деятельность банка.
8. Депозитарная деятельность банка.
9. Методы оценки эффективности вложений в ценные бумаги.

Пример дискуссии

Тема: «Инвестиции в ценные бумаги: состояние и перспективы российского фондового рынка».

Вопросы для обсуждения:

1. Инвестиционный климат в России: проблемы и факторы формирования фондового рынка.
2. Инвестиционная привлекательность экономических субъектов как объекта инвестирования посредством приобретения финансовых инструментов.
3. Ценные бумаги российского фондового рынка: перспективы инвестирования с целью управления доходностью и ликвидностью Банка.
4. Инвестиционная привлекательность ценных бумаг – критерии и проблемы оценки.
5. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности Банков на фондовом рынке в РФ: возможности и перспективы.
6. Современные методы и расчеты по оценке инвестиционной привлекательности финансовых инструментов с учетом риска, неопределенности, внешних угроз и ограниченности финансовых ресурсов..
7. Роль расчетов финансовой результативности и финансовой устойчивости при оценке инвестиционной привлекательности при инвестировании на рынке ценных бумаг.

Пример практико-ориентированного проекта

Опираясь на финансовую отчетность предприятий (Баланс и Отчет о финансовых результатов) выявите из трех предприятий самое привлекательное в инвестиционном плане и низкорисковое для получения крупного инвестиционного кредита (70% от величины балансовой стоимости объекта) на развитие с обеспечением имуществом предприятия, с учетом расчетов по финансовой результативности, финансовой устойчивости. При этом необходимо учесть, что все представленные предприятия относятся к одной отрасли (информация представляется в рамках занятия на основе официальных данных сайта Интерфакс-Сервер раскрытия информации), а для расчета возможности кредитования необходимо рассматривать региональный Банк.

Какие приемы и способы вы использовали для оценки инвестиционной привлекательности?

Срок исполнения – 1 неделя.

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации
Примерные вопросы для подготовки к экзамену
(ПСК-6.1, ПК-43)

1. Основные направления инвестиционной банковской деятельности.
2. Основной понятийно-терминологический аппарат инвестиций в банковской сфере.
3. Виды инвестиций и инвестиционных инструментов банков.
4. Деятельность банка, связанная с корпоративным финансированием.
5. Инвестиционные и другие операции банков с ценными бумагами.
6. Валютные операции банков, носящие инвестиционный характер: виды, подходы к оценке.
7. Сущность неопределенности и риска. Виды финансовых рисков.
8. Сущность банковских рисков.
9. Классификация банковских рисков.
10. Система риск-менеджмента в банках.
11. Методы оценки рисков ценных бумаг.
12. Подходы к оценке и расчетам по финансовым инвестициям и инвестиционным проектам банков в условиях неопределенности и внешних угроз
13. Виды ценных бумаг и финансовых инвестиционных инструментов банков.
14. Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг за собственный счет.
15. Банки как организаторы выпуска и первичного размещения ценных бумаг предприятий.
16. Оценка инвестиционной привлекательности, финансовой устойчивости и финансовой результативности предприятий-эмитентов в условиях неопределенности и внешних угроз.
17. Деятельность банка как профессионального участника рынка ценных бумаг.
18. Дилерская деятельность банка.
19. Брокерская деятельность банка.
20. Депозитарная деятельность банка.
21. Методы оценки эффективности вложений в ценные бумаги.
22. Понятие портфеля ценных бумаг. Виды портфеля банка.
23. Формирование и управление собственным портфелем ценных бумаг.
24. Услуги по управлению портфелем ценных бумаг клиентов.
25. Подходы к оценке риска и доходности портфеля ценных бумаг.
26. Анализ эффективности инвестиций с учетом рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов
27. Виды инвестиционных кредитов и процедуры их выдачи.
28. Синдицированный кредит.
29. Ипотечный кредит на инвестиционные цели.
30. Понятие инвестиционного проекта как объекта банковского кредитования.
31. Методы оценки на основе критериев экономической и социальной эффективности в условиях неопределенности и внешних угроз с учетом рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов.
32. Оценка инвестиционной привлекательности и финансовой результативности предприятий, реализующих инвестиционные проекты в условиях неопределенности и внешних угроз.
33. Проектное финансирование.
34. Лизинг – инструмент инвестиционной деятельности.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

- при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете;

- при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

- при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).

5.1 Основная литература:

1. Банковское дело [Электронный ресурс] : учебник / под ред. Наточеевой Н.Н.. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 272 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/72391> . — Загл. с экрана.

2. Мамий Е.А., Пышнограй А.П., Новиков А.В. Инвестиции: учебник / Е.А. Мамий, А.П. Пышнограй, А.В. Новиков, под ред. Е.А. Мамий. – Краснодар: Просвещение-Юг, 2016.-517 с.

3. Мудрак, А.В. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.В. Мудрак. — Электрон. дан. — Москва : ФЛИНТА, 2012. — 232 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/20228> . — Загл. с экрана.

4. . Нешиной, А.С. Инвестиции [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 352 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93287>. — Загл. с экрана

5.2 Дополнительная литература:

1. Алиев, А.Т. Деньги. Кредит. Банки [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.Т. Алиев, Е.Г. Ефимова. — Электрон. дан. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 292 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/99973> . — Загл. с экрана.

2. Тавасиев, А.М. Банковское дело: словарь официальных терминов с комментариями [Электронный ресурс] : словарь / А.М. Тавасиев, Н.К. Алексеев. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2017. — 656 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93390> . — Загл. с экрана.

3. Банковский менеджмент [Текст] : учебник для студентов вузов, обучающихся по программе "Финансы и кредит" / под ред. О. И. Лаврушина ; [ФГОБУ ВПО "Финансовый

ун-т при Правительстве Рос. Федерации"]]. - 4-е изд., стер. - Москва : КНОРУС, 2016. - 554 с. - Библиогр. в конце гл. - Библиогр.: с. 552-554. - ISBN 978-5-406-04832-0 :

4. Ольхова, Р. Г. Банковское дело: управление в современном банке [Текст] : учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Р. Г. Ольхова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : КНОРУС, 2016. - 304 с. : ил. - Библиогр.: с. 295-296. - ISBN 978-5-390-00429-6

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья имеются издания в электронном виде в электронно-библиотечных системах.

Для лиц с ограниченными возможностями электронные базы предлагают технологии масштабирования и аудиопрослушивание.

5.3. Периодические издания:

1. Вопросы экономики.
2. Управление риском.
3. Управление финансовыми рисками.
4. Финансы.
5. Финансы и кредит.
6. Финансовый вестник.
7. Финансовый менеджмент.
8. Экономический анализ: теория и практика.
9. Экономика: теория и практика.

6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).

1. Официальный сайт Центрального Банка России. Статистика: [http:// www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)
2. Официальный сайт Краснодарстата: <http://krsdstat.gks.ru>
3. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики: <http://stat.gks.ru>
4. /Официальный сайт холдинга «Финам» <http://www.finam.ru/>
5. Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам. Статистика // www.fscm.ru
6. Официальный сайт департамента по финансовому и фондовому рынку Краснодарского края. <http://www.finmarket.kubangov.ru>
7. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ. <http://www.economy.gov.ru>
8. Департамент экономического развития и инвестиций Краснодарского края <http://investment.krd.ru>.
9. Корпоративные финансы <http://www.cfin.ru>.
10. Официальный сайт издательства «Финансы и кредит» [http://www. finizdat.ru](http://www.finizdat.ru).

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Курс состоит из 5 тем. Основной теоретический материал дается студентам в виде лекций, с включением тематических презентаций по отдельным вопросам тем.

Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков использования при проведении оценки эффективности инвестиционной деятельности банков и в, частности инвестирования в финансовые инвестиционные инструменты и принятии управленческих решений в сфере инвестирования, основных нормативно-законодательных актов со студентами проводятся семинарские занятия, включающие

устные ответы, выполнение тестов, тематические дискуссии, решение задач, выполнение практико-ориентированного проекта и подготовку докладов-сообщений.

Целью проведения практических и семинарских занятий является закрепление полученных студентами на лекциях и в процессе самостоятельного изучения теоретических знаний, моделирование практических ситуаций, а также проверка эффективности самостоятельной работы студента.

Практическое занятие (семинар) включает устный опрос слушателей по вопросам семинарских занятий, выполнение тестов, проведение дискуссий по проблемным вопросам. При этом выявляется степень овладения студентами материалом лекционного курса, материалов учебной, научной литературы, знание актуальных проблем и текущей ситуации в сфере инвестиций. Далее выявляется способность студентов применить полученные теоретические знания к решению практического примера или задачи.

Подготовку к занятию целесообразно начинать с повторения материала лекций, изучения литературы из основного и дополнительного списков. При этом следует учитывать, что лекционный курс ограничен по времени и не позволяет лектору детально рассмотреть все аспекты изучаемого вопроса. Следовательно, требуется самостоятельно расширять познания как теоретического, так и практического характера. Тем не менее, лекции дают хороший ориентир студенту для поиска дополнительных материалов.

В ходе самостоятельной подготовки студенту необходимо изучить, прежде всего, ту учебную литературу и прочие источники информации, которые рекомендованы преподавателем.

Научные и аналитические статьи, публикуемые в специализированных периодических изданиях, позволяют расширить кругозор и получить представление об актуальных проблемах, возможных путях их решения и или тенденциях в исследуемой области.

При решении задач на практических занятиях и в ходе самостоятельного решения дома, следует производить расчеты с указанием соответствующих формул либо показать четкую технологию (порядок, последовательность) решения. Условия задачи необходимо отразить в работе.

Посещение лекционных и практических занятий является необходимым, но недостаточным условием для усвоения необходимых знаний по курсу. Каждый студент должен индивидуально готовиться по темам дисциплины, читая конспекты лекций и рекомендуемую литературу, заучивая базовые определения, классификации, схемы и типологии. Самостоятельная работа позволяет студенту в спокойной обстановке обдумать, разобраться с информацией по теме, при необходимости обратиться к справочной литературе. Внимательное чтение и повторение прочитанного помогает в полном объеме усвоить содержание темы, структурировать знания.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области управления инвестициями с учетом нормативно-правового обеспечения инвестиционного процесса и оценкой финансово-экономических рисков, что вызывает необходимость постоянного мониторинга информации и повышения уровня самообразования. Выполнение самостоятельной работы осуществляется с использованием Методические указания по выполнению самостоятельной работы. <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, задачи, дискуссия, расчетно-графическое задание и практико-ориентированный проект.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;

- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- выполнение практико-ориентированного проекта;
- подготовку к зачету;
- индивидуальные и групповые консультации.

При необходимости в процессе работы над заданием студент может получить индивидуальную консультацию у преподавателя.

По результатам изучаемых вопросов, задач выполняется практико-ориентированный проект при этом эти работы предполагают аудиторную работу, самостоятельную работу и консультации в рамках проводимых практических занятий.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) (при необходимости)

8.1 Перечень информационных технологий.

На лекциях используется мультимедийная презентация в формате Power Point по отдельным темам курса. Проводится проверка домашних заданий и консультирование посредством личного кабинета. Осуществляется использование электронных презентаций при проведении практических занятий.

8.2 Перечень необходимого программного обеспечения

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как Foxit Reader (свободный доступ), Microsoft Windows 10, Microsoft Office Professional Plus.

8.3 Перечень необходимых информационных справочных систем

Обучающимся должен быть обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, профессиональным справочным и поисковым системам:

1. Google Chrome 63.0.3239.84,
2. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» www.biblioclub.ru
3. ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>
4. ЭБС «Юрайт» <http://www.biblio-online.ru>
5. ЭБС Издательства «Лань» <http://e.lanbook.com/>
6. Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru/>),
7. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>),
8. Система «ГАРАНТ аэро».

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016).

		Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
2.	Занятия семинарского типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра экономического анализа, статистики и финансов ауд. 223, А208Н
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд.213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н