

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Факультет - ЭКОНОМИЧЕСКИЙ

УТВЕРЖДАЮ:



Проректор по учебной работе,
качеству образования – первый
проректор

Т.А. Хагуров

подпись
«30» мая 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
Б1.В.20 УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ
КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Направление
подготовки/специальность 38.05.01 Экономическая безопасность

Направленность (профиль) / специализация Финансово-экономическая
безопасность

Форма обучения Очная, заочная

Квалификация Экономист

Краснодар 2025

Рабочая программа дисциплины «Управление портфелем финансовых активов кредитной организации» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность

Программу составил (и):

Н.В. Смолякова, доцент,
канд. экон. наук



Рабочая программа дисциплины «Управление портфелем финансовых активов кредитной организации» утверждена на заседании кафедры экономического анализа, статистики и финансов протокол № 7 от 13 «мая» 2025 г.

И.о. заведующего кафедрой экономического анализа, статистики и финансов

Л.Н. Дробышевская, профессор,
доктор экон. наук, профессор



Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол № 8 от 14 «мая» 2025 г.

Председатель УМК факультета
Л.Н. Дробышевская, профессор,
доктор экон. наук, профессор



Рецензенты:

Шевченко И.В., доктор экон. наук, профессор, декан экономического факультета, зав. кафедрой мировой экономики и менеджмента ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»

Оганесян Д.С., управляющий дополнительным офисом «Тургенева, 83» АО «Банк Интеза»

1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)

1.1 Цель освоения дисциплины

Цель дисциплины состоит в формировании у обучающихся совокупности знаний, умений и навыков в области управления портфелем финансовых активов и рисками кредитных организаций, оценки эффективности и построения моделей оптимизации портфельных инвестиций.

1.2 Задачи дисциплины:

- сформировать представление об основных принципах и особенностях управления портфелем финансовых активов кредитных организаций;
- овладеть теоретическими основами управления рисками портфельных инвестиций кредитных организаций;
- сформировать знания основ организации работы кредитной организации с ценными бумагами;
- приобрести умения применять инструментарий управления портфелем финансовых активов и рисками кредитных организаций;
- приобрести умения использовать полученные знания для решения практических задач, связанных с проведением расчетов и построением моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций;
- выработать навыки оценки эффективности инвестиционного портфеля кредитных организаций;
- выработать навыки сбора и анализа информации, необходимой для проведения расчетов и построения моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций.

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление портфелем финансовых активов кредитной организации» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 "Дисциплины (модули)" учебного плана. В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается на 5 курсе по очной и на 5 курсе по заочной форме обучения. Вид промежуточной аттестации: экзамен.

Дисциплина опирается на знания и навыки, приобретенные в результате изучения дисциплин: «Финансовая грамотность», «Банковское дело», «Финансовые рынки и институты», «Анализ деятельности коммерческого банка», «Инвестиционный менеджмент», «Рынок ценных бумаг и биржевое дело». Знания, полученные в ходе изучения дисциплины, применяются в процессе изучения дисциплин «Управление рисками инвестиционного проекта», «Организация деятельности казначейства банка», «Риск-менеджмент в банковской сфере», при прохождении производственной практики и написании выпускной квалификационной работы.

1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
ПК-1 Способен управлять рисками коммерческих банков	
ИПК-1.11. Осуществляет расчеты и построение моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций для обеспечения финансовой безопасности	Знает принципы, методы и особенности управления рисками портфельных инвестиций кредитных организаций; Знает методические основы оценки эффективности инвестиционного портфеля кредитных организаций; Знает организационные основы работы кредитной организации с ценными бумагами

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
	Умеет применять инструментарий управления рисками портфельных инвестиций кредитных организаций; Умеет анализировать эффективность инвестиционного портфеля кредитных организаций; Умеет использовать полученные знания для решения практических задач, связанных с проведением расчетов и построением моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций
	Осуществляет трудовые действия по управлению рисками портфельных инвестиций кредитных организаций; Осуществляет оценку эффективности инвестиционного портфеля кредитных организаций; Осуществляет трудовые действия по сбору и анализу информации для проведения расчетов и построения моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций
ПК-4 Способен управлять ресурсами коммерческих банков	
ИПК-4.6. Осуществляет расчеты и построение моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций для обеспечения финансовой безопасности	Знает принципы и особенности управления портфелем финансовых активов кредитных организаций; Знает методические основы оценки эффективности инвестиционного портфеля кредитных организаций; Знает организационные основы работы кредитной организации с ценными бумагами
	Умеет применять инструментарий управления портфелем финансовых активов кредитных организаций; Умеет анализировать эффективность инвестиционного портфеля кредитных организаций; Умеет использовать полученные знания для решения практических задач, связанных с проведением расчетов и построением моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций
	Осуществляет трудовые действия по управлению портфелем финансовых активов кредитных организаций; Осуществляет оценку эффективности инвестиционного портфеля кредитных организаций; Осуществляет трудовые действия по сбору и анализу информации для проведения расчетов и построения моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций

Результаты обучения по дисциплине достигаются в рамках осуществления всех видов контактной и самостоятельной работы обучающихся в соответствии с утвержденным учебным планом.

Индикаторы достижения компетенций считаются сформированными при достижении соответствующих им результатов обучения.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц (144 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице

Виды работ	Всего часов	Форма обучения			
		очная		очно-заочная	заочная
		9 семестр	X семестр	X семестр	5 курс

		(часы)	(часы)	(часы)	(часы)
Контактная работа, в том числе:	57,3	57,3			12,3
Аудиторные занятия (всего):	50	50			12
занятия лекционного типа	34	34			8
лабораторные занятия	-	-			-
практические занятия	16	16			4
семинарские занятия	-	-			-
Иная контактная работа:					
Контроль самостоятельной работы (КСР)	7	7			-
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3	0,3			0,3
Самостоятельная работа, в том числе:	60	60			123
Курсовая работа/проект (КР/КП) (подготовка)	-	-			-
Реферат/эссе (подготовка)	15	15			33
Самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к практическим занятиям, решению задач и тестов).	45	45			90
Контроль:	26,7	26,7			8,7
Подготовка к экзамену	26,7	26,7			8,7
Общая трудоемкость	час.	144	144		144
	в том числе контактная работа	57,3	57,3		12,3
	зач. ед.	4	4		4

2.2 Содержание дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 9 семестре (**очная форма обучения**)

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1.	Теоретические основы формирования портфеля финансовых активов кредитной организации	20	6	2		12
2.	Организация деятельности кредитной организации на рынке ценных бумаг и ее регулирование	22	6	4		12
3.	Инвестиционные стратегии и управление портфелем финансовых активов кредитной организации	20	6	2		12
4.	Оценка эффективности управления портфелем финансовых активов кредитной организации	24	8	4		12
5.	Особенности управления валютным портфелем кредитной организации	24	8	4		12
	ИТОГО по разделам дисциплины	110	34	16	-	60
	Контроль самостоятельной работы (КСР)	7				
	Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3				
	Подготовка к экзамену	26,7				
	Общая трудоемкость по дисциплине	144				

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

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые на 5 курсе (заочная форма обучения)

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1.	Теоретические основы формирования портфеля финансовых активов кредитной организации	27	1	-		26
2.	Организация деятельности кредитной организации на рынке ценных бумаг и ее регулирование	26	1	-		25
3.	Инвестиционные стратегии и управление портфелем финансовых активов кредитной организации	27	2	1		24
4.	Оценка эффективности управления портфелем финансовых активов кредитной организации	28	2	2		24
5.	Особенности управления валютным портфелем кредитной организации	27	2	1		24
	ИТОГО по разделам дисциплины	135	8	4	-	123
	Контроль самостоятельной работы (КСР)	-				
	Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3				
	Подготовка к экзамену	8,7				
	Общая трудоемкость по дисциплине	144				

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.	Теоретические основы формирования портфеля финансовых активов кредитной организации	Понятие, состав и структура финансовых активов кредитной организации. Классификация финансовых активов. Сущность, цель и задачи формирования портфеля финансовых активов. Основные принципы формирования портфеля ценных бумаг. Типы портфелей финансовых активов.	Контрольные вопросы
2.	Организация деятельности кредитной организации на рынке ценных бумаг и ее регулирование	Ценные бумаги как финансовый актив кредитной организации. Нормативно-правовое регулирование и лицензирование операций коммерческих банков с ценными бумагами. Виды операций банков с ценными бумагами: эмиссионные, инвестиционные, комиссионно-посреднические. Операции РЕПО: цели и технологии. Банки как профессиональные участники рынка ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность. Андеррайтинг и его виды. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами. Депозитарная и клиринговая деятельность. Проблемы и перспективы развития операций с ценными бумагами в отечественных банках	Контрольные вопросы
3.	Инвестиционные стратегии и управление портфелем финансовых активов кредитной организации	Понятие и типы инвестиционной стратегии. Выбор инвестиционной политики. Методы управления инвестиционной деятельностью. Процедура и основные этапы управления портфелем финансовых активов.	Контрольные вопросы
4.	Оценка эффективности управления портфелем финансовых активов кредитной организации	Понятие эффективного портфеля. Модель Марковица. Оценка доходности и риска портфеля ценных бумаг. Модель У. Шарпа. Модель оценки доходности финансовых активов (САРМ). Понятие процентного риска и факторы, его определяющие. Методы оценки и управления процентным риском. Сущность риска ликвидности. Методы управления риском ликвидности кредитной организации. Определение риска портфеля	Контрольные вопросы

		финансовых активов. Метод оценки риска VAR. Основные финансовые показатели оценки портфеля ценных бумаг кредитной организации.	
5.	Особенности управления валютным портфелем кредитной организации	Понятие валютных операций кредитных организаций. Текущие валютные операции и операции, связанные с движением капитала. Виды валютных лицензий российских кредитных организаций. Валютные риски и их классификация. Методы регулирования и страхования валютного риска. Управление открытой валютной позицией и ее регулирование. Валютные финансовые инструменты: форвардные и опционные контракты.	Контрольные вопросы

2.3.2 Занятия семинарского типа (практические занятия)

№	Наименование раздела (темы)	Тематика занятий/работ	Форма текущего контроля
1.	Теоретические основы формирования портфеля финансовых активов кредитной организации	Понятие, состав и структура финансовых активов кредитной организации. Классификация финансовых активов. Сущность, цель и задачи формирования портфеля финансовых активов. Основные принципы формирования портфеля ценных бумаг. Типы портфелей финансовых активов.	Опрос, тест, эссе
2.	Организация деятельности кредитной организации на рынке ценных бумаг и ее регулирование	Ценные бумаги как финансовый актив кредитной организации. Нормативно-правовое регулирование и лицензирование операций коммерческих банков с ценными бумагами. Виды операций банков с ценными бумагами: эмиссионные, инвестиционные, комиссионно-посреднические. Операции РЕПО: цели и технологии. Банки как профессиональные участники рынка ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность. Андеррайтинг и его виды. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами. Депозитарная и клиринговая деятельность. Проблемы и перспективы развития операций с ценными бумагами в отечественных банках	Опрос, тест, эссе
3.	Инвестиционные стратегии и управление портфелем финансовых активов кредитной организации	Понятие и типы инвестиционной стратегии. Выбор инвестиционной политики. Методы управления инвестиционной деятельностью. Процедура и основные этапы управления портфелем финансовых активов.	Опрос, тест, эссе
4.	Оценка эффективности управления портфелем финансовых активов кредитной организации	Понятие эффективного портфеля. Модель Марковица. Оценка доходности и риска портфеля ценных бумаг. Модель У. Шарпа. Модель оценки доходности финансовых активов (САРМ). Понятие процентного риска и факторы, его определяющие. Методы оценки и управления процентным риском. Сущность риска ликвидности. Методы управления риском ликвидности кредитной организации. Определение риска портфеля финансовых активов. Метод оценки риска VAR. Основные финансовые показатели оценки портфеля ценных бумаг кредитной организации.	Опрос, тест, задачи и задания, эссе
5.	Особенности управления валютным портфелем кредитной организации	Понятие валютных операций кредитных организаций. Текущие валютные операции и операции, связанные с движением капитала. Виды валютных лицензий российских кредитных организаций. Валютные риски и их классификация. Методы регулирования и страхования валютного риска. Управление открытой валютной позицией и ее регулирование. Валютные финансовые инструменты: форвардные и опционные контракты.	Опрос, тест, задачи, эссе

2.3.3 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовые работы не предусмотрены.

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

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	Занятия лекционного и семинарского типа	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 05 июля 2023 года. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
2	Подготовка эссе, рефератов, курсовых работ	Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 05 июля 2023 года. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
3	Выполнение самостоятельной работы обучающихся	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 05 июля 2023 года. Режим доступа: 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,
- в форме аудиофайла,
- в печатной форме на языке Брайля.

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,
- в форме аудиофайла.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии, применяемые при освоении дисциплины (модуля)

В ходе изучения дисциплины предусмотрено использование следующих образовательных технологий: лекции, практические занятия, модульная технология, самостоятельная работа студентов.

Компетентностный подход в рамках преподавания дисциплины реализуется в использовании интерактивных технологий и активных методов (опрос, тестирование, эссе, разбор практических задач и заданий) в сочетании с внеаудиторной работой.

Информационные технологии, применяемые при изучении дисциплины: использование информационных ресурсов, доступных в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

Адаптивные образовательные технологии, применяемые при изучении дисциплины – для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины «Корпоративное кредитование».

Оценочные средства включает контрольные материалы для проведения **текущего контроля** в форме тестовых заданий, вопросов к устному опросу, эссе по проблемным вопросам, заданий, задач и **промежуточной аттестации** в форме вопросов и задач к экзамену.

Структура оценочных средств для текущей и промежуточной аттестации

№ п/п	Код и наименование индикатора (в соответствии с п. 1.4)	Результаты обучения (в соответствии с п. 1.4)	Наименование оценочного средства	
			Текущий контроль	Промежуточная аттестация
1	ИПК-1.11. Осуществляет расчеты и построение моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций для обеспечения финансовой безопасности	Знает принципы, методы и особенности управления рисками портфельных инвестиций кредитных организаций	Разделы 4, 5: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-36 и задачи
		Знает методические основы оценки эффективности инвестиционного портфеля кредитных организаций	Раздел 4: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-29 и задачи
		Знает организационные основы работы кредитной организации с ценными бумагами	Раздел 2: вопросы для устного опроса, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 6-14
		Умеет применять инструментарий управления рисками портфельных инвестиций кредитных организаций	Разделы 4, 5: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-36 и задачи
		Умеет анализировать эффективность инвестиционного портфеля кредитных организаций	Раздел 4: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-29 и задачи
		Умеет использовать полученные знания для решения практических задач, связанных с проведением расчетов и построением моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций	Раздел 4: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-29 и задачи
		Осуществляет трудовые действия по управлению рисками портфельных инвестиций кредитных организаций	Разделы 4, 5: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-36 и задачи
		Осуществляет оценку эффективности инвестиционного портфеля кредитных организаций	Раздел 4: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-29 и задачи
		Осуществляет трудовые действия по сбору и анализу информации для проведения расчетов и построения моделей оптимизации портфельных инвестиций	Раздел 4: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-29 и задачи

		кредитных организаций		
2	ИПК-4.6. Осуществляет расчеты и построение моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций для обеспечения финансовой безопасности	Знает принципы и особенности управления портфелем финансовых активов кредитных организаций	Разделы 1, 3, 5: вопросы для устного опроса, задачи, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 1-5, 15-18, 30-36 и задачи
		Знает методические основы оценки эффективности инвестиционного портфеля кредитных организаций	Раздел 4: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-29 и задачи
		Знает организационные основы работы кредитной организации с ценными бумагами	Раздел 2: вопросы для устного опроса, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 6-14
		Умеет применять инструментальный управления портфелем финансовых активов кредитных организаций	Разделы 1, 3, 5: вопросы для устного опроса, задачи, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 1-5, 15-18, 30-36 и задачи
		Умеет анализировать эффективность инвестиционного портфеля кредитных организаций	Раздел 4: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-29 и задачи
		Умеет использовать полученные знания для решения практических задач, связанных с проведением расчетов и построением моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций	Раздел 4: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-29 и задачи
		Осуществляет трудовые действия по управлению портфелем финансовых активов кредитных организаций	Разделы 1, 3, 5: вопросы для устного опроса, задачи, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 1-5, 15-18, 30-36 и задачи
		Осуществляет оценку эффективности инвестиционного портфеля кредитных организаций	Раздел 4: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-29 и задачи
		Осуществляет трудовые действия по сбору и анализу информации для проведения расчетов и построения моделей оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций	Раздел 4: вопросы для устного опроса, задачи и задания, тесты, эссе	Вопросы на экзамене 19-29 и задачи

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерный перечень вопросов и заданий

Пример контрольных вопросов для устного опроса по теме 1

1. Понятие, состав и структура финансовых активов кредитной организации.
2. Классификация финансовых активов.
3. Сущность, цель и задачи формирования портфеля финансовых активов.
4. Основные принципы формирования портфеля ценных бумаг.
5. Типы портфелей финансовых активов.

Примерная тематика эссе

1. Особенности формирования портфеля финансовых активов коммерческих банков.
2. Коммерческие банки как профессиональные участники рынка ценных бумаг.
3. Проблемы и перспективы развития операций с ценными бумагами в отечественных банках.
4. Проблемы и направления совершенствования регулирования операций коммерческих банков с ценными бумагами.
5. Современные подходы к оптимизации портфельных инвестиций кредитных организаций.
6. Модель Марковица: возможность использования в современных условиях.
7. Проблемы и особенности портфельного инвестирования кредитных организаций в современных условиях.
8. Сравнительный анализ методов оптимизации портфеля по Г. Марковицу и У. Шарпу.
9. Анализ портфеля финансовых активов кредитной организации.
10. Финансовые риски банков и методы их снижения.
11. Организация инвестиционной деятельности банка.
12. Инструменты управления валютными рисками портфеля финансовых активов банка.
13. Теории оптимизации инвестиционного портфеля кредитной организации.
14. Проблемы управления банковскими рисками и пути их решения.

Пример теста по теме 2

1. *Деятельность банков в качестве эмитентов включает в себя:*
 - а) операции по выпуску собственных ценных бумаг и их первичному размещению;
 - б) осуществление привлечения кредитов под залог приобретенных ценных бумаг;
 - в) операции и другую деятельность по обеспечению реализации прав инвесторов, которые удостоверены эмитированными банками ценными бумагами;
 - г) операций по покупке и продаже ценных бумаг.
2. *Проводя брокерские операции, коммерческий банк выступает в качестве:*
 - а) эмитента;
 - б) финансового посредника;
 - в) инвестора;
 - г) кредитора;
 - д) вкладчика.
3. *Деятельность банков на рынке ценных бумаг в качестве инвесторов предполагает:*
 - а) совершение банком гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера;
 - б) операций по покупке и продаже ценных бумаг;
 - в) привлечение кредитов под залог приобретенных ценных бумаг;
 - г) операции по выпуску собственных ценных бумаг и их первичному размещению.
4. *Проводя андеррайтинг облигаций клиента, банк выполняет операцию:*
 - а) доверительную;
 - б) депозитарную;
 - в) гарантийную;
 - г) кредитную;
 - д) депозитную.

5. Традиционные банковские операции, связанные с обслуживанием рынка ценных бумаг, включают в себя:

- а) предоставление кредитов на приобретение ценных бумаг и под залог ценных бумаг;
- б) операции по эмиссии (выпуску) собственных ценных бумаг и их первичному размещению;
- в) предоставление банковских гарантий по выпускам облигаций и иных ценных бумаг;
- г) все ответы верны.

6. Банк при проведении депозитарной деятельности выступает как:

- а) инвестор;
- б) эмитент;
- в) гарант;
- г) кредитор;
- д) профессиональный участник рынка ценных бумаг.

7. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг необходима для:

- а) выпуска собственных облигаций с привлечением инвестиционного банка-андеррайтера;
- б) выпуска векселей банка;
- в) ведения реестров акционеров и регистрации сделок с ценными бумагами;
- г) учета векселей клиентов;
- д) проведения операций РЕПО.

8. Доверительное управление активами клиента требует лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

- а) не требует;
- б) на осуществление брокерской деятельности;
- в) на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- г) на проведение дилерской деятельности;
- д) на проведение депозитарной деятельности.

9. Ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное долговое одностороннее обязательство уплаты при наступлении срока определенной суммы, называется:

- а) акцией;
- б) опционом;
- в) векселем;
- г) форвардом;
- д) фьючерсом.

10. Контракт, по которому продавец или покупатель получает право купить или продать ценные бумаги в определенный срок по установленной цене, называется:

- а) форвард;
- б) опцион;
- в) сертификат;
- г) депозит;
- д) факторинг.

Примеры задач и заданий по теме 4 и 5

Задача 1. Используя следующие данные, проведите структурно-динамический анализ портфеля ценных бумаг коммерческого банка и сделайте выводы:

Показатели	Предыдущий период	Отчетный период
Торговый портфель, руб.	1381256	1046002
Инвестиционный портфель, руб.	354845	417065
Портфель контрольного участия, руб.	83913	92859
Портфель векселей, руб.	31409	24700

Задача 2. Портфель ценных бумаг банка содержит 2300 простых акций номиналом 120 руб., 350 привилегированных акций номиналом 1800 руб., 780 облигаций номиналом 1350 руб. Определите доходность ценных бумаг коммерческого банка, если сумма дивидендов по простым акциям составила 26 тыс. руб., по привилегированным – 48 тыс. руб., а сумма процентов по облигациям – 31 тыс. руб.

Задача 3. Соотношение требований и обязательств банка представлено в следующей таблице.

Иностранная валюта	Требования в иностранной валюте	Обязательства в иностранной валюте	Курс Банка России
Доллар США	6150000	5830000	52,5123
Евро	172000	185100	54,6405
Швейцарский франк	147000	135000	56,1190

Определите позиции по каждому виду валют, проведите расчет балансирующей суммы и суммарной величины всех открытых валютных позиций банка.

Задача 4. Используя следующие данные, определите, соблюдает ли коммерческий банк установленные Банком России лимиты открытых валютных позиций, если собственные средства коммерческого банка составляют 365 млн руб.

Иностранная валюта	Требования в иностранной валюте	Обязательства в иностранной валюте	Курс Банка России
Английский фунт стерлингов	473000	516000	65,2900
Доллар США	8540000	7020000	52,5123
Евро	351400	296000	54,6405
Швейцарский франк	175000	159000	56,1190
Китайский юань	284000	351000	8,2889

Задание 1. Проведите анализ структуры и динамики портфеля финансовых активов российских банков за последние 5 лет, используя статистические данные, представленные на официальном сайте Банка России. Сделайте выводы.

**Зачетно-экзаменационные материалы для промежуточной аттестации
(экзамен)**

Вопросы для подготовки к экзамену по дисциплине

1. Понятие, состав и структура финансовых активов кредитной организации.
2. Классификация финансовых активов.
3. Сущность, цель и задачи формирования портфеля финансовых активов.
4. Основные принципы формирования портфеля ценных бумаг.
5. Типы портфелей финансовых активов.
6. Понятие и виды ценных бумаг кредитной организации.
7. Нормативно-правовое регулирование и лицензирование операций коммерческих банков с ценными бумагами.
8. Виды операций банков с ценными бумагами: эмиссионные, инвестиционные, комиссионно-посреднические.
9. Операции РЕПО: цели и технологии.
10. Банки как профессиональные участники рынка ценных бумаг.
11. Брокерская и дилерская деятельность коммерческих банков.
12. Андеррайтинг и его виды.
13. Деятельность банка по доверительному управлению ценными бумагами.
14. Депозитарная и клиринговая деятельность коммерческих банков.
15. Понятие и типы инвестиционной стратегии.
16. Выбор инвестиционной политики.
17. Методы управления инвестиционной деятельностью банка.
18. Процедура и основные этапы управления портфелем финансовых активов кредитной организации.
19. Понятие эффективного портфеля.
20. Модель Марковица.
21. Оценка доходности и риска портфеля ценных бумаг банка.
22. Модель У. Шарпа.
23. Модель оценки доходности финансовых активов (CAPM).
24. Понятие процентного риска и факторы, его определяющие.
25. Методы оценки и управления процентным риском.
26. Понятие и методы управления риском ликвидности кредитной организации.
27. Определение риска портфеля финансовых активов.
28. Метод оценки риска VAR.
29. Основные финансовые показатели оценки портфеля ценных бумаг кредитной организации.
30. Понятие валютных операций кредитных организаций.
31. Текущие валютные операции и операции, связанные с движением капитала.
32. Виды валютных лицензий российских кредитных организаций.
33. Валютные риски и их классификация.
34. Методы регулирования и страхования валютного риска.
35. Управление открытой валютной позицией и ее регулирование.
36. Валютные финансовые инструменты: форвардные и опционные контракты.

Критерии оценивания результатов обучения

Оценка	Критерии оценивания по экзамену
Высокий уровень «5» (отлично)	оценку «отлично» заслуживает студент, освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал без пробелов; выполнивший все задания, предусмотренные учебным планом на высоком качественном уровне; практические навыки профессионального применения освоенных знаний сформированы.

Средний уровень «4» (хорошо)	оценку «хорошо» заслуживает студент, практически полностью освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не оценены максимальным числом баллов, в основном сформировал практические навыки.
Пороговый уровень «3» (удовлетворительно)	оценку «удовлетворительно» заслуживает студент, частично с пробелами освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, многие учебные задания либо не выполнил, либо они оценены числом баллов близким к минимальному, некоторые практические навыки не сформированы.
Минимальный уровень «2» (неудовлетворительно)	оценку «неудовлетворительно» заслуживает студент, не освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не выполнил, практические навыки не сформированы.

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 экзамене;

– 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 учебной литературы, информационных ресурсов и технологий

5.1. Учебная литература

1. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для вузов / И.П. Хоминич [и др.]; под редакцией И. П. Хоминич. – 3-е изд., испр. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 569 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-13380-6. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/561044>

2. Алабина, Т.А. Банковский менеджмент: учебное пособие для вузов / Т.А. Алабина, И.Г. Грентикова, А.А. Юшковская. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 107 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-14005-7. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/567398>

3. Пеганова, О.М. Банковское дело: учебник для вузов / О.М. Пеганова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 538 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-18112-8. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/560552>

4. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции: учебник для вузов / ответственные редакторы Д.Г. Алексеева, С.В. Пыхтин. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 162 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-21042-2. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/559226>

5. Банковское дело: учебное пособие / составители Л.И. Юзвович [и др.]; под редакцией Н.Н. Мокиевой. – 2-е изд. – Москва: ФЛИНТА, 2022. – 296 с. – ISBN 978-5-9765-4987-6. – Текст: электронный // Лань: электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/231701>

6. Якушин, Д.И. Управление инвестиционным портфелем: учебно-методическое пособие: [16+] / Д.И. Якушин. – Москва: Директ-Медиа, 2022. – 120 с.: ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=687433>.

7. Банковский менеджмент: учебник / В.И. Абрамов, А.Ф. Барикаева, Е.И. Кузнецова [и др.]; под ред. Н. Д. Эриашвили. – 6-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2021. – 337 с.: схем., табл, ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=682354>

5.2. Периодическая литература

1. Базы данных компании «ИстВью» <http://dlib.eastview.com>
2. Электронная библиотека GREBENNIKON.RU <https://grebennikon.ru/>
3. Журнал «Деньги и кредит» (Библиотека КубГУ, чз)
4. Журнал «Банковское дело» (Библиотека КубГУ, чз)
5. Журнал «Финансы и кредит» (Библиотека КубГУ, чз)
6. Журнал «Финансовый вестник» (Библиотека КубГУ, чз)
7. Журнал «Экономика: теория и практика» <https://www.kubsu.ru/ru/node/20779>.

5.3. Интернет-ресурсы, в том числе современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Электронно-библиотечные системы (ЭБС):

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru/>
2. ЭБС «Лань» <https://e.lanbook.com>
3. Образовательная платформа «Юрайт» <https://urait.ru/>
4. ЭБС «ZNANIUM» <https://znanium.ru/>
5. ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>
6. ЭБс ОИЦ «Академия» <https://academia-moscow.ru/elibrary/>

Профессиональные базы данных российские:

1. Виртуальный читальный зал Российской государственной библиотеки (РГБ) <https://ldiss.rsl.ru/>
2. Национальная электронная библиотека <https://rusneb.ru/>
3. Базы данных компании «ИВИС» <https://eivis.ru/>
4. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (НЭБ) <http://www.elibrary.ru/>
5. Полнотекстовая коллекция журналов на платформе РЦНИ (Электронные версии научных журналов РАН) <https://journals.rcsi.science/>
6. Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина <https://www.prilib.ru/>
7. Электронная библиотечная система социо-гуманитарного знания «SOCHUM» <https://sochum.ru/>

Профессиональные базы данных зарубежные:

1. Журналы издательства Wiley <https://onlinelibrary.wiley.com/>
2. Полнотекстовая коллекция книг eBook Collections издательства SAGE Publications <https://sk.sagepub.com/books/discipline>
3. Полнотекстовая коллекция книг EBSCO eBook <https://books.kubsu.ru/>
4. Ресурсы Springer Nature <https://link.springer.com/>, <https://www.nature.com/>
5. China National Knowledge Infrastructure. БД CNKI Academic Reference (AR) <https://ar.oversea.cnki.net/>

Информационные справочные системы:

1. Консультант Плюс - справочная правовая система (доступ по локальной сети с компьютеров библиотеки)

Ресурсы свободного доступа:

1. КиберЛенинка <http://cyberleninka.ru/>;
2. Американская патентная база данных <https://www.uspto.gov/patents/search/patent-public-search>
3. Лекториум ТВ - видеолекции ведущих лекторов России <http://www.lektorium.tv/>

Собственные электронные образовательные и информационные ресурсы

КубГУ:

1. Открытая среда модульного динамического обучения КубГУ <https://openedu.kubsu.ru/>
2. База учебных планов, учебно-методических комплексов, публикаций и конференций <http://infoneeds.kubsu.ru/>
3. Электронный архив документов КубГУ <http://docspace.kubsu.ru>

6. 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.

Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков выработки стратегических и тактических управленческих решений в сфере управления портфелем финансовых активов кредитных организаций со студентами проводятся семинарские занятия, включающие устные ответы на контрольные вопросы, выступления с подготовленными эссе, решение тестовых заданий и задач.

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 в процессе проведения опросов, решение задач и заданий. При этом выявляется степень овладения студентами материалом лекционного курса, материалов учебной, научной литературы, знание актуальных проблем и современного состояния инвестиционной деятельности кредитных организаций. Выявляется способность студентов применить полученные теоретические знания к решению практического примера или задачи.

Подготовку к занятию целесообразно начинать с повторения материала лекций, изучения учебной литературы. 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, монографии 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.

Студент готовит эссе в рамках предложенной тематики или по выбору студента. Эссе – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. При написании эссе студент использует «Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ», утвержденные Советом экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ», протокол № 1 от 05 июля 2023 г. Электронный ресурс <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

При проведении опросов студенты готовятся по перечню вопросов разделов для самостоятельного изучения и вопросам для подготовки к занятию, допускается заслушивание отдельных докладов.

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 корпоративного кредитования, что вызывает необходимость постоянного мониторинга информации и повышения уровня самообразования.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, подготовка докладов, решение задач и тестовых заданий.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение учебной литературы по курсу;
- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- подготовку эссе;
- решение задач и тестовых заданий;
- подготовку к экзамену;
- индивидуальные и групповые консультации.

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

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.

7. Материально-техническое обеспечение по дисциплине (модулю)

Наименование специальных помещений	Оснащенность специальных помещений	Перечень лицензионного программного обеспечения
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus

Для самостоятельной работы обучающихся предусмотрены помещения, укомплектованные специализированной мебелью, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Наименование помещений для самостоятельной работы обучающихся	Оснащенность помещений для самостоятельной работы обучающихся	Перечень лицензионного программного обеспечения
Помещение для самостоятельной работы обучающихся (читальный зал Научной библиотеки)	Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi)	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Помещение для самостоятельной работы обучающихся (ауд.213 А, 218 А)	Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus

	(проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi)	
--	--	--