



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет» (ДВФУ)
ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

«СОГЛАСОВАНО»

Руководитель ОП

А.А. Кравченко

«УТВЕРЖДАЮ»

Заведующий кафедрой
современного банковского дела

А.Н. Слезко

« 18 » сентября 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Инвестиционные стратегии в банковской деятельности
Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Форма подготовки очная

курс 4 семестр 7
лекции 36 час.
практические занятия 54 час.
лабораторные работы не предусмотрены
в том числе с использованием МАО лек. 0 /пр. 36 /лаб. 0 час.
всего часов аудиторной нагрузки 90 час.
в том числе с использованием МАО 36 час.
самостоятельная работа 162 час.
в том числе на подготовку к экзамену 36 час.
контрольные работы (количество) не предусмотрены
курсовая работа / курсовой проект не предусмотрены
зачет не предусмотрен
экзамен 7 семестр

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями образовательного стандарта, самостоятельно устанавливаемого ДВФУ, утвержденного приказом ректора от 04.04.2016 № 12-13-592

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры современного банковского дела, протокол №8 от « 18 » сентября 2019 г.

Заведующий кафедрой современного банковского дела: к.э.н., доцент А.Н. Слезко
Составители: к.э.н., доцент Ю.Б. Шатов

Владивосток
2018

Оборотная сторона титульного листа РПУД

I. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от « ____ » _____ 20__ г. № ____

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О. Фамилия)

II. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от « ____ » _____ 20__ г. № ____

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О. Фамилия)

III. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от « ____ » _____ 20__ г. № ____

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О. Фамилия)

IV. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от « ____ » _____ 20__ г. № ____

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О. Фамилия)

ABSTRACT

Bachelor's degree in 38.03.01 Economy

Study profile: Banking

Course title: Financial markets and financial institutes

Variable part of Block 1, _7_credits

Instructor: Shatov Y.B., candidate of economic Sciences, associate Professor
Ph.D

At the beginning of the course a student should be able to:

- ability to use modern methods and technologies (including information) in professional activities;
- the ability to use the basics of economic knowledge in various fields;
- the ability to use the basics of legal knowledge in various fields;
- ability to collect, analyze and process data required for professional tasks;
- the ability to collect and analyze the initial data necessary for the calculation of economic and socio-economic indicators characterizing the activities of economic entities.

Learning outcomes:

OPK-2 ability to collect, analyze and process data required for professional tasks;

PK-4 ability to build standard theoretical and economic models, analyze and interpret the results on the basis of the description of economic processes and phenomena.

Course description: The content of the discipline covers the following issues: financial instruments and the securities market: the background of the emergence, content summary, and basic definitions; representation and disclosure in the financial statements information on financial instruments according to IAS 32; the recognition and measurement of financial assets and financial liabilities in IAS 39 , the comparison with the Russian practice; the hedging (hedged item and hedging instruments): disclosures in accordance with IAS 39; financial instruments and securities market, the basic methods of analysis; analysis of financial assets at

fair value through profit or loss; analysis of investment financial instruments (held-to-maturity and available-for-use). Commercial banks in the securities market: functions, objectives and main operations; investment operations of banks; portfolio management of Bank investments in securities. Market risk management strategy; resale operations management; market risk change; value at risk (VAR); stress testing.

Form of final control: exam.

Аннотация к рабочей программе дисциплины
«Инвестиционные стратегии в банковской деятельности»

Учебный курс «Инвестиционные стратегии в банковской деятельности» предназначен для студентов направления 38.03.01 Экономика.

Дисциплина включена в состав модуля 5 «Банковское дело» дисциплин по выбору вариативной части блока «Дисциплины (модули)».

Общая трудоемкость дисциплины составляет 7 зачетных единиц, 252 часа. Учебным планом предусмотрены лекционные занятия (36 часов), практические занятия (54 часа, в том числе МАО 36 часов), самостоятельная работа студентов (162 часа, в том числе 36 часа на подготовку к экзамену). Дисциплина реализуется на 4 курсе в 7 семестре.

Дисциплина «Инвестиционные стратегии в банковской деятельности» основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных в результате изучения дисциплин: «Общая теория денег и кредита», «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты», «Финансы» и позволяет подготовить студентов к освоению ряда таких дисциплин, как «Банковский менеджмент».

Содержание дисциплины состоит из 2 разделов и охватывает следующий круг вопросов:

1. Финансовые инструменты и рынок ценных бумаг: предпосылки появления, краткое содержание и основные определения; представление и раскрытие в отчетности информации о финансовых инструментах в соответствии с МСФО 32; признание и оценка финансовых активов и обязательств в МСФО 39, сравнение с российской практикой; хеджирование (хеджируемые статьи и хеджирующие инструменты): раскрытие информации в соответствии с МСФО 39; финансовые инструменты и рынок ценных бумаг, основные методы его анализа; анализ финансовых активов по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на счета прибылей или убытков; анализ инвестиционных финансовых инструментов (удерживаемых до погашения и имеющих в наличии).

2. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг: функции, цели и основные операции; инвестиционные операции банков; портфельное управление вложениями банка в ценные бумаги. Стратегия управления рыночным риском; управление операциями по перепродаже; изменение рыночного риска; стоимость под риском (VAR); тестирование на стрессовые факторы.

Цель: Содействие студентам в изучении стратегии коммерческих банков при совершении операций с ценными бумагами на первичном и вторичном фондовых рынках и о механизмах регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Задачи:

- дать характеристику основных видов банковских операций и услуг, методов управления активами и пассивами, способов защиты от финансовых рисков при проведении инвестиционной политики;

- овладеть навыками применения действующих на рынке финансовых инструментов, уметь оценивать риск и доходность ценных бумаг;

- определять стоимость действующих на рынке финансовых инструментов;

- знать особенности применения различных инструментов управления финансовыми рисками.

Для успешного изучения дисциплины «Инвестиционные стратегии в банковской деятельности» у обучающихся должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

– знать структуру финансового и кредитного рынка, особенности денежного обращения и ценных бумаг;

– умение использовать нормативно-правовую базу при классификации финансовых инструментов, определять участников финансовых сделок;

– владеет первичными навыками анализа рынка ценных бумаг: структура, доходность, риски.

В результате изучения данной дисциплины у обучающихся формируются следующие общепрофессиональные и профессиональные компетенции (элементы компетенций):

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ОПК – 2 способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Знает	основные подходы и способы сбора, анализа и обработки информации о финансовых рынках и ключевые задачи, стоящие перед сотрудниками финансовых институтов
	Умеет	осуществлять и организовывать процесс сбора и обработки информации о рынке ценных бумаг, идентифицировать риски, возникающие в процессе операций с финансовыми активами и инструментами
	Владеет	навыками анализа финансовых рынков, финансовых рисков, возникающих при реализации профессиональных задач в банковской деятельности
ПК – 4 способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и экономические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Знает	основные экономические модели, возникающие в ходе деятельности банковских институтов на финансовом рынке
	Умеет	идентифицировать риски, возникающие в процессе операций с разнообразными финансовыми активами и инструментами коммерческого банка
	Владеет	Навыками анализа и оценки финансовых рисков банка и интерпретация полученных результатов

Для формирования вышеуказанных компетенций в рамках дисциплины «Инвестиционные стратегии в банковской деятельности» применяются следующие методы активного/ интерактивного обучения: проектирование, круглый стол, кейс-стади.

I. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

РАЗДЕЛ 1. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ (8 часов).

Тема 1. Классификация финансовых рынков и объектов инвестирования (2 часа).

Введение в тему. Рынки акций и облигаций. Товарные и валютные рынки. Производные финансовые инструменты. Инструменты рынка

коллективных инвестиций. Альтернативные (формирующиеся) рынки (на примере криптовалют и процедуры привлечения капитала через ICO).

Тема 2. Инвестиционные качества основных финансовых активов и инструментов (2 часа).

Определение доходности акций. Инвестиционные качества облигаций. Определение доходности при маржинальных операциях, сделках с деривативами, альтернативными инструментами. Доходность при инвестировании на рынке коллективных инвестиций. Доходность инвестиционного портфеля.

Тема 3. Основные направления анализа финансовых рынков (2 часа).

Классификация направлений в анализе финансовых рынков: количественные методы, фундаментальный анализ, классический технический анализ, подходы на основе BigData. Факторы, влияющие на курсы акций, облигаций, валют. Долгосрочное и краткосрочное влияние факторов на цены. Принципы проведения технического анализа.

Тема 4. Проведение операций на финансовых рынках (2 часа).

Инфраструктура финансового рынка и практические аспекты заключения сделок на финансовых рынках. Организация электронных торгов: торговые терминалы, типология заявок при заключении сделок, новостной поток, представление данных, отчёты.

РАЗДЕЛ 2. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ (28 часов)

Тема 1. Обзор направлений деятельности финансовых институтов на финансовых рынках (4 часа).

Профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг. Классификация видов деятельности по её направленности: обеспечение корпоративного финансирования через инструменты финансового рынка, межбанковское кредитование, посредничество, конверсионные операции, инвестиционные сделки, прочая деятельность.

Тема 2. Межбанковское кредитование. Обеспечение корпоративного финансирования через инструменты финансового рынка (4 часа).

Межбанковское кредитование. Обеспечение привлечения финансовыми институтами капитала при выпуске ценных бумаг. Консалтинг. Финансирование сделок по слияниям и поглощениям. Участники, задействованные активы/инструменты, доходность/риск операций, интерес финансового института.

Тема 3. Посредничество при совершении сделок на финансовых рынках и конверсионные операции (4 часа).

Брокерское обслуживание, исследования и аналитика. Конверсионные валютные операции. Участники, задействованные активы/инструменты, доходность/риск операций, интерес финансового института.

Тема 4. Инвестиционная деятельность. (4 часа)

Управление активами: сегменты рынка, география инвестирования. Участники, задействованные активы/инструменты, доходность/риск операций, интерес финансового института.

Тема 5. Прочая деятельность финансовых институтов на финансовых рынках (4 часа).

Секьюритизация: сущность, принципы организации. Хеджирование финансовых рисков: сущность, организация. Участники, задействованные активы/инструменты, доходность/риск операций, интерес финансового института.

Тема 6. Рис-менеджмент при операциях на рынке ценных бумаг (8 часов).

Понятие и цели риск-менеджмента. Принципы целеполагания. Процесс управления риском. Обзор подходов к оценке рисков. Экспертные оценки. Использование аналогов. Качественные оценки. Обзор VAR. Какую меру риска выбрать?

II. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ

КУРСА (54 часа, в том числе 36 часов в интерактивной форме)

Занятие 1. Инструменты и программное обеспечение для технического анализа финансовых рынков (6 часов).

Установка терминала для анализа финансовых рынков. Режим учебных торгов. Основные функции терминала. Инструментарий технического анализа: графический и математический подходы. Проведение технического анализа выбранного инструмента.

Занятие 2. Программное обеспечение для торговли на финансовых рынках (8 часов).

Типовые функции и компоненты торговых терминалов для заключения сделок. Проведение операций в режиме учебных торгов. Инструментарий для разработки торговых алгоритмов и исторического тестирования торговых стратегий. Формирование инвестиционного портфеля по выбранным инструментам.

Занятие 3. Оценка доходности и риска при инвестировании в акции (8 часов).

Введение и описание кейса. Выбор инструментов инвестирования. Оценка риска по наихудшему сценарию. Оценка риска через СКО. Сопоставление оценок.

Занятие 4. Оценка валютного риска (8 часов).

Введение и описание кейса. Получение данных об обменном курсе USDRUR. Обработка метаданных. Расчёт риска по наихудшему сценарию и СКО. Прогнозирование диапазона изменения курса с определённым уровнем достоверности на заданном временном интервале.

Занятие 5. Оценка риска и принятие решений при инвестировании в паевые инвестиционные фонды (8 часов).

Введение и описание кейса. ПИФы: краткий обзор и показатели деятельности. Оценка доходности и рисков инвестиций в ПИФы. СКО и риск наихудшего сценария. Карта доходности и рисков. Выбор оптимального варианта.

Занятие 6. Хеджирование валютного риска (8 часов).

Введение и описание кейса. Предварительные расчёты при проведении хеджирования. Выбор инструмента хеджирования. Расчёт объёма хеджирования. Проведение операций хеджирования в торговых терминалах. Оценка результатов.

Занятие 7. Лимитирование и диверсификация на практике (8 часов).

Торговые терминалы для осуществления инвестиций на финансовых рынках. Принципы работы терминалов. Ключевые виды заявок. Открытие позиций. Выставление лимитов на риск в торговом терминале. Формирование инвестиционного портфеля из инструментов разных рынков в торговом терминале.

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» представлено в приложении 1 и включает в себя:

— план-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине, в том числе примерные нормы времени на выполнение по каждому заданию;

— характеристику заданий для самостоятельной работы обучающихся и методические рекомендации по их выполнению;

— требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы;

— критерии оценки выполнения самостоятельной работы.

IV. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

№ п/п	Контролируемые разделы / темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства	
				текущий контроль	промежуточная аттестация*
1	Инструменты и программное обеспечение для технического анализа финансовых рынков	ПК-4 ОПК-2 ОПК-2	Знает	УО-2	тест
			Умеет	ПР-12	тест
			Владеет	ТС-1	тест
2	Программное обеспечение для торговли на финансовых рынках	ОПК-2 ПК-4 ПК-4	Знает	УО-2	тест
			Умеет	ПР-4	тест
			Владеет	ПР-13	тест
3	Оценка доходности при инвестировании в акции	ПК-4 ОПК-2 ОПК-2	Знает	УО-2	тест
			Умеет	ПР-13	тест
			Владеет	ПР-13	тест
4	Оценка валютного риска	ОПК-2 ПК-4 ПК-4	Знает	УО-2	тест
			Умеет	ПР-13	тест
			Владеет	ПР-13	тест
5	Оценка риска и принятие решений при инвестировании в паевые инвестиционные фонды	ПК-4 ПК-4 ОПК-2	Знает	УО-2	тест
			Умеет	ПР-12	тест
			Владеет	ПР-12	тест
6	Хеджирование валютного риска	ПК-4 ОПК-2 ОПК-2	Знает	УО-2	тест
			Умеет	ТС-1	тест
			Владеет	ТС-1	тест
7	Лимитирование и диверсификация на практике	ПК-4 ПК-4 ОПК-2	Знает	УО-2	тест
			Умеет	ТС-1	тест
			Владеет	ТС-1	тест

V. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

1. Финансовые рынки и финансовые инструменты: Учебное пособие / Господарчук Г.Г., Господарчук С.А. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 88 с. <http://znanium.com/catalog/product/1009831>
2. Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Болодурина М.П.— Электрон. текстовые данные.— Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016.— 184 с. <http://www.iprbookshop.ru/61359.html>.
3. Пробин П.С. Финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр»)/ Пробин П.С., Проданова Н.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 175 с. <http://www.iprbookshop.ru/34528.html>
4. Слепов, В. А. Финансы [Электронный каталог] : учебник / В. А. Слепов, А. Ф. Арсланов, В. К. Бурлачков. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Магистр, НИЦ ИНФРА–М, 2015. – 336 с. <http://znanium.com/catalog/product/48650>
5. Риски финансовой безопасности : правовой формат : монография / отв. ред. И. И. Кучеров, Н. А. Поветкина. — М. : ИЗиСП : Норма : ИНФРА-М, 2018. - 304 с. <http://znanium.com/catalog/product/995304>

Дополнительная литература

1. Финансовые рынки и институты Китая : монография / А.С. Селищев, Н.А. Селищев, А.А. Селищев. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 258 с. <http://znanium.com/catalog/product/925019>
2. Лукашин, Ю. П. Долгополова, А.Ф. Финансовая математика в инвестиционном проектировании: учебное пособие / А.Ф. Долгополова, Т.А. Гулай,

Д.Б. Литвин. – Ставрополь: Сервисшкола, 2014. - 55 с.
<http://znanium.com/catalog/product/514978>

3. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки. Часть 1 [Электронный ресурс]: учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры)/ Р.Т. Балакина [и др.]— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2015.— 392 с. <http://www.iprbookshop.ru/59675.html>.

4. Линников А.С. Международно-правовые стандарты регулирования банковской деятельности [Электронный ресурс]/ Линников А.С., Карпов Л.К.— Электрон. текстовые данные.— М.: Статут, 2014.— 173 с. <http://www.iprbookshop.ru/29234.html>

5. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: методические указания к выполнению практических работ для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика / - Электрон. текстовые данные. - Йошкар-Ола: Поволжский государственный технологический университет, 2015. - 24 с. <http://www.iprbookshop.ru/75444.html>

6. Организация деятельности коммерческого банка [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Е.М. Джурбина [и др.]— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2015.— 178 с. <http://www.iprbookshop.ru/62970.html>.

7. Финансы и финансовый рынок [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Г.Е. Кобринский [и др.]— Электрон. текстовые данные.— Минск: Вышэйшая школа, 2014.— 351 с. <http://www.iprbookshop.ru/35568.html>

8. Пакова О.Н. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс]: практикум/ Пакова О.Н., Коноплева Ю.А.— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016.— 105 с. <http://www.iprbookshop.ru/66125.html>

9. Слепухина Ю.Э. Риск-менеджмент на финансовых рынках [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Слепухина Ю.Э.— Электрон. текстовые данные.—

Екатеринбург: Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2015.— 216 с.
<http://www.iprbookshop.ru/68289.html>

10. Буймов А.Г. Финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебно-методический комплекс/ Буймов А.Г., Цибулькинова В.Ю.— Электрон. текстовые данные.— Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2014.— 396 с. <http://www.iprbookshop.ru/72213.html>.

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. ЦБ РФ: www.cbr.ru
2. Агентство по страхованию вкладов: www.asv.org.ru
3. Пенсионный фонд России: www.pfrf.ru/
4. Московская биржа: www.moex.com
5. Сайт по инструментам коллективных инвестиций и финансовым инструментам: <http://investfunds.ru/>
6. Сайт по облигационным рынкам: www.cbonds.ru

Перечень информационных технологий и программного обеспечения

1. MSOffice (Word, Excel, PowerPoint) или его аналог.
2. Программы-тренажёры в открытом доступе для заключения сделок на финансовых рынках и проведения анализа рынка: Quick, MetaTrader и т.п.
3. Доступ студентов к дистанционной версии курса в LMSBlackBoardДВФУ (идентификатор курса FU50002-080100.62-UFR-01). Курс содержит около 100 видеосюжетов (лекции, практикумы, кейсы), серию тестов и задания для подготовки письменных работ.

V. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (практических занятий); учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ); учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации (автоматизированное рабочее место преподавателя, переносная магнитно-маркерная доска, Wi-Fi; Ноутбук Acer ExtensaE2511-30BO; Экран с электроприводом 236*147 см Trim Screen Line; Проектор DLP, 3000 ANSI Lm, WXGA 1280x800, 2000:1 EW330U Mitsubishi; Подсистема специализированных креплений оборудования CORSA-2007 Tuarex; Подсистема видеокоммутации; Подсистема аудиокоммутации и звукоусиления; акустическая система для потолочного монтажа SI 3CT LP Extron; цифровой аудиопроцессор DMP 44 LC Extron)

В читальных залах Научной библиотеки ДВФУ предусмотрены рабочие места для людей с ограниченными возможностями здоровья, оснащены дисплеями и принтерами Брайля; оборудованные портативными устройствами для чтения плоскочечатных текстов, сканирующими и читающими машинами, видеоувелечителем с возможностью регуляции цветовых спектров; увеличивающими электронными лупами и ультразвуковыми маркировщиками.

В целях обеспечения специальных условий обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья ДВФУ все здания оборудованы пандусами, лифтами, подъемниками, специализированными местами, оснащенными туалетными комнатами, табличками информационно-навигационной системы.