

Учреждение образования
«Белорусский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор учреждения
образования «Белорусский
государственный экономический
университет»



Н.Ф.Кирсева

27.06

2022 г.

Регистрационный № УД 5176-28уч.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНКИНГ

Учебная программа учреждения высшего образования
по учебной дисциплине для специальностей

1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (по направлениям)».
направление специальности 1-25 01 08-01 Бухгалтерский учет, анализ и аудит
(в банках)»

1-25 01 04 «Финансы и кредит»

Учебная программа составлена на основе учебных планов учреждения высшего образования по специальности «Финансы и кредит» рег.№ 21ДФФ-016, 213ФФ-019, 21РФФ-018 от 07.07.2021, по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (по направлениям)» рег.№21ДФУ-052, 21РФУ-054 от 07.07.2021

СОСТАВИТЕЛИ:

Желиба Б.Н., профессор кафедры банковского дела учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», доктор экономических наук, профессор;

Позняков В.В., заведующий кафедрой банковского дела учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Бусыгин Ю.Н., доцент кафедры менеджмента, учета и финансов Минского филиала Российского экономического университета им. Г.В.Плеханова, кандидат экономических наук, доцент;

Румянцева О.И., заведующий кафедрой денежного обращения, кредита и фондового рынка учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», доктор экономических наук, доцент

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой банковского дела учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 11 от 26.05.2022)

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 7 от 15.06.2022)

Пояснительная записка

Цель преподавания учебной дисциплины: Целью преподавания дисциплины является получение студентами знаний в области теории и практики функционирования финансового рынка и деятельности банков на рынке ценных бумаг, корпоративного и проектного финансирования, о различных видах финансовых инструментов, используемых в отечественной и зарубежной практике, состоянии, проблемах и перспективах развития финансового и банковского рынка в Республике Беларусь.

Задачи учебной дисциплины:

- рассмотрение базовых концепций организации и функционирования инвестиционного банкинга, их сущности, содержания и значения в воспроизводственном процессе;
- ознакомление с процессом формирования банковских инвестиционных технологий;
- овладение современными приемами управления инвестиционным банкингом;
- подготовка компетентных квалифицированных кадров, хорошо представляющих себе современные реальные процессы, происходящие в банковской системе Республики Беларусь.

Дисциплина «Инвестиционный банкинг» относится к модулю дисциплин по выбору студентов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» 1-25 01 служит продолжением дисциплин «Денежное обращение и кредит», «Организация и финансирование инвестиций» и других.

В результате изучения учебной дисциплины «*Инвестиционный банкинг*» формируются следующие компетенции (ПКП-2):

1.Способность готовить информационно-аналитическое обеспечение разработки стратегических, текущих и оперативных прогнозов, планов кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов; осуществлять их мониторинг, анализировать и контролировать ход их выполнения.

2.Способность находить новые сферы применения финансовых технологий в интересах развития и повышения эффективности деятельности субъектов финансового рынка, выявлять и оценивать возможности применения финансовых технологий для решения прикладных задач, связанных с оказанием финансовых услуг.

3.Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно природу экономических процессов на микро- и макро уровне.

В результате изучения учебной дисциплины студент должен:

знать:

-современные инструменты и технологии, методы анализа операций инвестиционного банкинга; современные финтехпродукты в области

инвестиционного банкинга; приемы прогнозирования и планирования, методы мониторинга, анализа и контроля за деятельностью инвестиционных банков.

уметь:

-осуществлять анализ деятельности инвестиционных банков; составлять мотивированные заключения, аналитические записки по направлениям инвестиционного банкинга; применять требования национальных и международных стандартов для мониторинга и анализа инвестиционной деятельности.

владеть

-современными инструментами и методами анализа деятельности институтов финансового рынка; инструментами финтеха; умением формировать информационно-аналитическое обеспечение разработки различных прогнозов и планов деятельности организаций; методами мониторинга, анализа и контроля за ходом выполнения планов деятельности организаций.

Общее количество часов и количество аудиторных часов, отводимое на изучение учебной дисциплины в соответствии с учебным планом учреждения высшего образования по специальности (направлению специальности, специализации).

Форма получения высшего образования – дневная и заочная.

Распределение аудиторного времени по видам занятий, курсам и семестрам.

Дневная форма обучения для специальности «Финансы и кредит» и «Бухгалтерский учет в банках» - всего часов 108, из них 52 часа аудиторных, в том числе: 26 часов лекций, 26 часов – практических занятий в 5-м семестре.

Заочная форма обучения – аудиторных 12 часов, в том числе 6 лекций и 6 практических в 7-м и 8-м семестрах, для интегрированных групп – в 4-м и 5-м семестрах.

Формы текущей аттестации по учебной дисциплине - зачет.

Содержание учебного материала

Тема 1. Теоретические, институциональные и правовые основы инвестиционного банкинга

Понятие инвестиционного банкинга, его сущность и содержание. Цели деятельности в инвестиционном банкинге. Правовая основа инвестиционного банкинга. Инвестиционные банковские продукты, услуги, операции. Особенности инвестиционной деятельности банка и ее отличия от деятельности коммерческого банка в Беларуси и за рубежом. Институты, занимающиеся инвестиционным банкингом: универсальные банки, специализированные банки, небанковские коммерческие финансовые организации. Особенности их функционирования. Основные направления инвестиционного банкинга: посредническая деятельность банка на рынке капиталов, корпоративное финансирование, проектное финансирование. Характеристика и особенности рисков инвестиционного банкинга.

Тема 2. Посредническая деятельность в инвестиционном банкинге

Организация выпуска и размещения ценных бумаг. Организация первичного публичного предложения акций на рынке ценных бумаг (IPO). Организация повторного публичного размещения акций (SPO). Проведение private placement. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг и его виды. Порядок принятия решений об андеррайтинге. Распределение обязанностей и ответственности при андеррайтинге облигаций между подразделениями банка. Создание эмиссионного синдиката и головного банка синдиката. Секьюритизация активов. Понятие классической и синтетической секьюритизации. Механизм проведения секьюритизации. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Управление активами клиентов.

Тема 3. Организация корпоративного финансирования

Общая характеристика продуктов и услуг, связанных с корпоративным финансированием. Цели и задачи деятельности банка по корпоративному финансированию. Организация сделок по слиянию и поглощению. Консультирование клиентов банка по стратегии, тактике и выбору целей для слияния и поглощения. Виды слияний и поглощений, реструктуризация компаний. Горизонтальные и вертикальные слияния. Обратные поглощения. Дочерние слияния. Выкуп компаний менеджерами с использованием финансового рычага. Особенности финансирования слияний и поглощений. Методы и виды финансирования слияний и поглощений. Поиск стратегического инвестора для компаний.

Тема 4. Проектное финансирование

Сущность проектного финансирования, его инструменты и составные элементы. Особенности проектного финансирования и его отличия от долгосрочного кредитования. Преимущество проектного финансирования для

инициаторов проекта. Стадии реализации проекта и их характеристика. Типовые требования кредиторов к спонсорам проекта. Банк как финансовый консультант при проектном финансировании. Место и роль кредиторов в проектном финансировании. Финансовая структура проекта. Распределение обязанностей и ответственности между структурными подразделениями банка при организации работы по проектному финансированию. Риски проектного финансирования и управление ими.

4.4	Организация работы банка в качестве управляющего займами									
4.5	Место и роль кредиторов в реализации проектного финансирования									
4.6	Риски проектного финансирования и управление ими									
	Всего часов	6	6							

Информационно-методическая часть

Нормативные акты

1. Основные направления денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2022 год // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/legislation/ondkp> – Дата доступа: 22.02.2022.
2. Банковский кодекс Республики Беларусь: Кодекс Респ. Беларусь, 25 окт. 2000 г., № 441 – З: в ред. Закона Респ. Беларусь от 13.07.2012 г., № 416-З // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь «Эталон – Онлайн» [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Дата доступа: 16.02.2022 г.

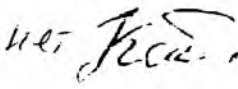
Основная литература

1. Соколинская, Н.Э. Инвестиционная банковская деятельность: учебник / Н.Э. Соколинская, М.Х. Халилова, А.Ю. Михайлов. – М.: КноРус, 2021. – 268 с.
2. Соколинская, Н.Э. Инвестиционная банковская деятельность: учебник / Н.Э. Соколинская, М.Х. Халилова, А.Ю. Михайлов. – М.: КноРус, 2020. – 266 с.
3. Банковское дело: учебник / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина; Финуниверситет. – 13-е изд., перераб. и доп. – М.: КноРус, 2020. – 632 с.
4. Ковалева, П.А. Деятельность банка на рынке ценных бумаг : учебное пособие для направления бакалавриата «Экономика» / П.А. Ковалева. М.: КноРус. 2019. – 223 с.
5. Современные банковские продукты и услуги : учебник для направления бакалавриата "Экономика" / [О. И. Лаврушин и др.] ; под ред. О. И. Лаврушина ; Финансовый ун-т при Правительстве Рос. Федерации. - Москва : КНОРУС, 2021. - 301 с. : ил. - (Бакалавриат).
6. Банки и небанковские кредитные организации и их операции : учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению "Экономика" и по специальности "Финансы и кредит" / [Е. Ф. Жуков и др.] ; под ред. Е. Ф. Жукова, Н. Д. Эриашвили. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ, 2016. - 559 с.
7. Усоскин, В. М. Современный коммерческий банк. Управление и операции / В. М. Усоскин. - Изд. стер. - Москва : ЛЕНАНД, 2019. - 319 с.
8. Казимагомедов, А. А. Банковское дело. Организация деятельности центрального банка и коммерческого банка, небанковских организаций : учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 "Экономика" (квалификация (степень) "бакалавр") / А. А. Казимагомедов. - Москва : ИНФРА-М, 2018. - 500 с.

Дополнительная литература

1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Учебник. / коллектив авторов; под ред. Л.И. Юзвович; Екатеринбург. Издательство Уральского университета, 2021. – 498 с.
2. Кочмола, К.В. Инвестиционная деятельность коммерческих банков. – М.: Контур, 2015. – 350 с.
3. Дадашева, О.Ю. Инвестиционная деятельность банков : Учебник / О.Ю. Дадашева; Финуниверситет. – М.: Финуниверситет, 2013. – 128 с.
4. Банковский менеджмент: учебник / О.И. Лаврушин и др. под ред. О.И. Лаврушина; Финуниверситет. – М.: КноРус, 2016. 554 с.
5. Банковские риски : Учебник для студ., обуч. По спец. «Финансы и кредит»/Финуниверситет; под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. -3-е изд., перераб. и доп. – М.: КноРус, 2013, 2016. – 296 с.
6. Казимагомедов, А. А. Банковское дело: организация деятельности центрального банка и коммерческого банка, небанковских организаций: Учебник / Казимагомедов А.А. - Москва :ИИЦ ИИФРА-М, 2018. - 502 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/960104> (дата обращения: 24.05.2022). – Режим доступа: по подписке.
7. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли ; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. — Москва : ИИФРА-М, 2022. — 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-016789-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1817592> (дата обращения: 24.05.2022). – Режим доступа: по подписке.

ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ УВО

Название учебной дисциплины, с которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)
1. Рынок ценных бумаг	Денежного обращения, кредита и фондового рынка	нет 	рекомендовано пр. №11 от 26.05.22
2. Анализ деятельности банка и фондовой биржи	Денежного обращения, кредита и фондового рынка	нет 	рекомендовано пр. №11 от 26.05.22

ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ УВО
на ____ / ____ учебный год

№ п/п	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры

Бичаев Д.А. (протокол № 11 от 26.05 2022г.)
(название кафедры)

Заведующий кафедрой

К.Э.И. Бичаев
(ученая степень, ученое звание)

(подпись)
(подпись)

В.В. Поздеев
(И.О.Фамилия)

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета

К.С.И. Бичаев
(ученая степень, ученое звание)

(подпись)
(подпись)

Д.И. Бичаев
(И.О.Фамилия)