

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 25.12.2021 15:36:05
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»

Экономический факультет

АННОТАЦИИ УЧЕБНЫХ ДИСЦИПЛИН

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
магистерская программа
«Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»**

Москва, 2021

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и
банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Математическое обеспечение инвестиционных решений</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Математическая база финансовых расчетов	Основные показатели финансово-экономических расчетов. Начисление процентов. Простые проценты. Сложные проценты. Непрерывные процентные ставки. Эквивалентность процентных ставок. Эффективная ставка. Изменение условий коммерческих сделок. Консолидация платежей. Инвестиции в условиях инфляции. Финансовые операции со случайными параметрами.
Применение математического аппарата в инвестиционных решениях	Модели инвестиционных решений и их применение на практике. Линейные и нелинейные зависимости факторов-детерминантов и результативного инвестиционного признака.
Математические основы рентных отношений	Основные понятия рентных платежей. Многокритериальная классификация рент. Рента пренумерандо. Рента постнумерандо. Конверсия финансовых рент. Консолидация рент. Переменные ренты.
Математические основы кредитных расчетов	Кредитные расчеты и их характеристики. Планирование погашения долгосрочной задолженности. Конверсия займов. Консолидация займов.
Параметрическая характеристика финансовых инструментов	Долевые, долговые и производные финансовые инструменты, и их характеристики. Показатели доходности финансовых инструментов и их расчет.
Риск финансовых инструментов	Риски финансовых инструментов. Показатели риска: дюрация, модифицированная дюрация, стандартное отклонение и т.д. Расчет и интерпретация показателей риска. Статистические параметры.
Формирование и управление инвестиционным портфелем	Формирование инвестиционного портфеля. Портфели Шарпа, Марковица, Тобина. Расчет риска и доходности портфеля. Оптимизация портфеля. Линейное программирование.
Инвестирование в реальные нефинансовые активы	Инвестирование в нефинансовые активы: нефть, золото и т.д. Капитальные вложения. Понятие безрискового актива.
Модель денежных потоков	Общая модель дисконтированных денежных потоков. Анализ эффективности операций.
Анализ эффективности инвестиционных проектов	Показатели эффективности инвестиций. Метод суммы мест при анализе и выборе инвестиционных альтернатив.

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

Ф.Н. Ахмедов

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Актуальные проблемы финансов</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Управление государственными и муниципальными финансами: особенности формирования и использования	Сущность и функции финансов. Финансовая политика государства и финансовый механизм. Государственные и муниципальные финансы как элемент финансово-кредитной системы. Формирование и использование государственных и муниципальных финансов. Методы управления государственными и муниципальными финансами.
Бюджетная система и бюджетная политика РФ: проблемы реализации и направления совершенствования в условиях макроэкономической нестабильности	Экономическая роль и функции бюджета. Бюджетная система РФ: состав и принципы организации. Доходы и расходы бюджета. Дефицит бюджета и источники его финансирования. Бюджетная политика РФ в условиях макроэкономической нестабильности.
Особенности формирования бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления в условиях стагнации экономики.	Содержание и правовые основы формирования федерального и территориальных бюджетов РФ. Планирование доходов бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления. Планирование расходов бюджетов органов государственной власти и органов местного самоуправления.
Особенности формирования государственных внебюджетных фондов. Реформирование государственных и муниципальных финансов в России	Современные тенденции формирования государственного бюджета зарубежных стран. Социально-экономическая сущность внебюджетных фондов. Государственные социальные внебюджетные фонды. Специальные внебюджетные фонды. Реформирование государственных и муниципальных финансов в России.
Финансовое планирование и бюджетирование в компаниях. Проблемы финансового планирования в современных условиях	Назначение, цель и задачи финансового планирования. Принципы и методы корпоративного финансового планирования. Некоторые вопросы технологии годового финансового планирования (бюджетирования).

<p>Оценка капитальных финансовых активов</p>	<p>Виды бюджетов предприятия. Организация бюджетирования. Некоторые проблемы финансового планирования в современных условиях.</p>
<p>Управление источниками финансирования деятельности организации</p>	<p>Классификация видов активов компании. Характеристика капитальных финансовых активов. Основные причины выхода на финансовые рынки и применяемые при этом активы и инструменты. Характеристики финансовых активов. Подходы к оценке стоимости финансовых активов: теория «ходьбы наугад», технократический и фундаменталистский подходы. Оценка стоимости облигаций. Оценка стоимости акций. Модель оценки капитальных активов CAPM.</p>
<p>Оценка стоимости компании</p> <p>Финансовая глобализация: проявление, тенденции, факторы</p>	<p>Способы финансирования деятельности организации. Сущность капитала. Подходы к трактовке и исчислению капитала в контексте бизнес-отношений. Источники капитала организации. Цена и стоимость капитала. WACC. Управление структурой капитала. Финансовый рычаг.</p>
<p>Глобальные финансовые кризисы: предпосылки, механизмы, последствия</p>	<p>Концепция управления стоимостью. Методы оценки стоимости компании. Количественные индикаторы роста стоимости российских компаний. Эмпирическая база и методология построения модели.</p> <p>Современное понятие и содержание финансовой глобализации. Факторы и предпосылки финансовой глобализации. Индикаторы финансовой глобализации. Позитивные и негативные аспекты финансовой глобализации. Место Российской Федерации в процессе финансовой глобализации. Влияние финансовой глобализации на российскую экономику.</p> <p>Понятие, особенности и содержание глобальных финансовых кризисов. Предпосылки и факторы формирования и распространения финансовых кризисов. Виды глобальных финансовых кризисов. Прогнозирование глобальных финансовых кризисов. Методы нейтрализации глобальных финансовых кризисов.</p>

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

О.В. Савчина

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»

Экономический факультет

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»

(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)

Наименование дисциплины	<i>Финансовый анализ (продвинутый уровень)</i>
Объём дисциплины	4 ЗЕ (144 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Информационная база финансового анализа	Виды отчетности в российской и международной практике. Финансовая отчетность: структура, принципы, методы подготовки и изучения. Российские и международные стандарты формирования отчетности. Цель и задачи финансовой отчетности. Проверка полноты и достоверности информации, экономической обоснованности, сопоставимости и взаимной согласованности информационных показателей. Пользователи финансовой отчетности. Порядок составления форм отчетности и порядок подписания финансовой отчетности.
Сущность, цели и задачи финансового анализа. Информационная база данных финансового анализа.	Цель, основные понятия, задачи финансового анализа. Значение и роль финансового анализа в управлении предприятием. Факторный анализ и его задачи. Внешний и внутренний финансовый анализ. Основные принципы финансового анализа. Информационное обеспечение и содержание форм бухгалтерской отчетности.
Методы и инструменты финансового анализа. Анализ имущественного положения предприятия.	Классификация методов и приемов финансового анализа. Для каждого метода анализа: сущность и задачи, последовательность проведения, достоинства и недостатки. Сущность трендового анализа финансовой отчетности. Общая оценка структуры имущества организации и его источников по данным баланса. Результаты общей оценки структуры активов и их источников по данным баланса.
Анализ финансовой устойчивости предприятия. Диагностика несостоятельности (банкротства).	Состав и размещение активов хозяйствующего субъекта, динамика и структура источников финансовых ресурсов, наличие собственных оборотных средств. Анализ относительных и абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия. Критерии оценки несостоятельности (банкротства) организаций. Экспресс-диагностика банкротства. Фундаментальная (прогнозная) диагностика. Анализ кредитоспособности заемщика: классы кредитоспособности, методы оценки кредитоспособности. Оценка потенциального банкротства: причины банкротства, нормативно-правовая база, методика установления неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий, методы прогнозирования возможного банкротства предприятий.
Анализ динамики и структуры финансового результата. Анализ коэффициентов рентабельности (доходности)	Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности. Основные виды и признаки классификации расходов организации, Анализ влияния факторов на прибыль. Факторный анализ рентабельности организации. Анализ рентабельности: система показателей рентабельности и их взаимосвязь; методика

	исчисления показателей рентабельности; детализация анализа рентабельности капитала по факторам
Оценка деловой активности предприятия.	Общая оценка деловой активности организации. Система качественных и количественных критериев деловой активности. Расчет и анализ финансового и операционного циклов. Пути сокращения продолжительности операционного цикла. Анализ структуры оборотных активов.
Анализ движения денежных потоков.	Понятие и виды денежных потоков. Факторы, влияющие на формирование денежных потоков предприятия. Состав денежных средств. Анализ движения денежных средств по данным отчетности. Методы анализа денежных потоков: прямой и косвенный. Взаимосвязь между денежным потоком, прибылью и оборотным капиталом.
Фактор времени в экономике и финансовом анализе	Статика и динамика в финансовом анализе. Ценность денег во времени. Инфляция. Расчет уровня инфляционных ожиданий. Методы учёта инфляции в финансовых вычислениях. Индексы инфляции.

Разработчик:

Профессор кафедры «Финансы и кредит», д.э.н.

Рыбакова О.В.

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Профессиональный иностр. язык</i>
Объём дисциплины	6 ЗЕ (216 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название тем дисциплины	Краткое содержание тем дисциплины:
Организационная структура предприятия	1. Reading. 2. Gr. Review of tenses 3. Skills.
Сущность проекта и управления проектами	1. Reading. 2. Gr. Articles 3. Skills.
Управление финансовыми потоками	1. Reading. 2. Gr. Modal forms 3. Skills.
Управление рисками	1. Reading. 2. Gr. Question forms 3. Skills.
Управление информационными потоками	1. Reading. 2. Gr. Relative clauses 3. Skills.
Инновационный путь развития экономики	1. Reading. 2. Gr. Gerunds and infinitives 3. Skills.

Мотивирование и стимулирование персонала	1. Reading. 2. Gr. The passive 3. Skills.
Особенности управления международными проектами	1. Reading. 2. Gr. Emphasis 3. Skills.
Межкультурная коммуникация, уровни и стратегии	1. Reading. 2. Gr. Time clauses 3. Skills.
Особенности национальной бизнес-культуры Великобритании, США	1. Reading. 2. Gr. Reference words 3. Skills.

Разработчик:

Заведующая кафедрой «Иностранных языков», профессор д.ф.н. Малюга Е.Н.

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Образовательная программа **38.04.08 «Финансы и кредит»**
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)

Наименование дисциплины	<i>Корпоративные финансы</i>
Объём дисциплины	4 ЗЕ (144 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Корпоративные финансы и финансовый рынок. Система управления финансами корпорации. Корпоративное управление в условиях глобализации финансовых рынков.	Сущность и содержание финансов корпораций. Финансовые цели и задачи корпорации. Организационно - правовые формы предпринимательской деятельности в РФ. Соотношение понятия «корпорация» и организационно – правовых форм в РФ. Концептуальные основы финансового менеджмента. Проблема максимизация стоимости корпорации. Зависимость структуры финансового управления от масштабов деятельности компании. Финансовый рынок и корпорация. Корпоративное управление в условиях глобализации финансовых рынков. Коммерческие и финансовые вычисления.
Корпоративная отчетность и современные тенденции в распространении финансовой информации. Оценка финансового состояния корпорации	Финансовая информация и корпоративная отчетность: понятие, особенности и институты. Бухгалтерский учет и финансовый менеджмент. Модели и стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации. Информационная структура отчетности. Современные тенденции в распространении корпоративной финансовой информации. Оценка финансового состояния корпорации. Финансовый анализ: основные показатели учета и отчетности,

<p>Управление активами корпорации</p>	<p>используемые в корпоративном финансовом менеджменте.</p> <p>Понятие и классификация активов корпорации. Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала. Оборотные средства и источники их формирования и пополнения. Определение текущей финансовой потребности корпорации. Специфика краткосрочного периода в финансовом управлении. Эффективность использования оборотного капитала. Анализ и управление денежными средствами и высоколиквидными активами. Оптимизация денежной наличности. Модели Баумоля и Миллера-Ора. Возможности практического использования моделей оптимизации наличности. Сравнение альтернативных стратегий финансирования оборотных средств компании: умеренной, агрессивной и консервативной. Основные способы финансирования оборотного капитала: начисления, банковское кредитование, эмиссия ценных бумаг, торговые кредиты. Основные виды краткосрочных банковских кредитов: кредитная линия, револьверный и контокоррентный кредит. Российская специфика краткосрочного управления и финансирования оборотных активов.</p>
<p>Капитальные финансовые активы корпораций: управление и оценка.</p>	<p>Классификация видов активов компании. Характеристика капитальных финансовых активов. Основные причины выхода на финансовые рынки и применяемые при этом активы и инструменты. Характеристики финансовых активов. Подходы к оценке стоимости финансовых активов: теория «ходьбы наугад», технократический и фундаменталистский подходы. Оценка стоимости облигаций. Оценка стоимости акций. Модель оценки капитальных активов CAPM.</p>
<p>Корпоративные инвестиционные решения и инвестиционная политика.</p>	<p>Инвестиции: сущность, классификация, структура. Инвестиционные решения компании и критерии их принятия. Понятие и принципы инвестиционной политики корпорации. Разработка оптимального бюджета капиталовложений и отбор проектов. График инвестиционных возможностей компании. Значение ставки дисконтирования для оценки рисков, связанных с проектом. Подходы к определению ставки дисконтирования инвестиционного проекта: теория и практика.</p> <p>Оценка эффективности инвестиций и разработка бюджета инвестиций в реальные активы.</p> <p>Система финансирования деятельности корпораций. Бюджетное финансирование в РФ. Внутренние источники финансирования корпораций. Инструменты привлечения собственного капитала. Инструменты привлечения собственного капитала. Формирование</p>

<p>Финансирование деятельности корпораций. Стоимость и структура источников финансирования.</p>	<p>уставного капитала корпорации. Размещенные и объявленные акции. Динамика первичного размещения акций (IPO) российских компаний. Условия успешного IPO в российских условиях. Особенности управления собственным капиталом крупных российских корпораций.</p> <p>Источники и инструменты заемного финансирования. Венчурное финансирование и его динамика в России. Проектное финансирование.</p>
<p>Формирование дивидендной политики корпорации.</p>	<p>Дивидендная политика корпорации, самофинансирование и создание стоимости. Проблема выбора между реинвестированием и выплатой дивидендов. Факторы, влияющие на формирование дивидендной политики корпорации (внешние и внутренние). Основные детерминанты дивидендной политики. Основные теории, анализирующие влияние дивидендной политики на стоимость корпорации. Модель иррелевантности дивидендов Модильяни-Миллера (1961). Теория налоговой дифференциации Литценбергера и Рамасвами. Теория «синицы в руках» М. Гордона и Дж. Линтнера. Сигнальные модели дивидендов. Теория инвесторов-клиентов. Управленческий подход к формированию дивидендной политики. Варианты распределения прибыли. Теории дивидендной политики. Порядок и формы выплаты дивидендов.</p>
<p>Основные подходы и методы оценки стоимости бизнеса. Прогнозирование риска финансовой несостоятельности корпорации. Процедура банкротства.</p>	<p>Основные подходы к определению стоимости активов и бизнеса корпораций. Методы оценки, базирующиеся на анализе доходов корпораций. Методы оценки, основанные на анализе рынков. Методы оценки, учитывающие состав и структуру активов корпорации. Итоговая величина стоимости капитала корпорации и ее отражение в отчетности. Количественные индикаторы роста стоимости российских компаний. Эмпирическая база и методология построения модели. Модели прогнозирования риска финансовой несостоятельности. Процедура банкротства. Методы антикризисного управления.</p>

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

О.В. Савчина

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

<p>Наименование дисциплины</p>	<p><i>Инвестиционные и банковские риски</i></p>
---------------------------------------	--

Объём дисциплины	2 ЗЕ (72 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка	<p>Понятие инвестиционного рынка, его состав, основные сегменты и элементы. Конъюнктурный цикл инвестиционного рынка. Этапы изучения конъюнктуры инвестиционного рынка. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности отраслей экономики.</p> <p>Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов. Инвестиционная привлекательность экономических субъектов.</p>
Формирование инвестиционной стратегии	<p>Понятие инвестиционной стратегии. Принципы разработки инвестиционной стратегии. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии. Стратегические цели инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов.</p>
Применение рискованных стратегий	<p>Формы проявления риска при осуществлении сделок на фондовом рынке, рынке ссудного капитала, и других. Виды инвестиционных стратегий. Практические аспекты применения финансовых инструментов в различных стратегиях.</p>
Портфель реальных инвестиционных проектов	<p>Особенности портфеля реальных инвестиционных проектов. Характеристика основных стадий формирования портфеля. Финансовый анализ инвестиционных проектов, его роль в формировании портфеля. Критерии отбора инвестиционных проектов в портфель. Выбор критерия в сравнительном анализе альтернативных, взаимоисключающих проектов. Критерий выбора при анализе инвестиционных проектов с неординарным типом денежного потока. Критерий отбора в портфель проектов, имеющих разные сроки жизни. Оптимальный бюджет капитальных вложений и формирование портфеля. Характеристика основных этапов процесса оперативного управления портфелем реальных инвестиционных проектов.</p>
Портфель ценных бумаг	<p>Особенности портфеля ценных бумаг. Типы портфелей и цели портфельного инвестирования предприятия. Характеристика основных этапов процесса формирования портфеля ценных бумаг. Способы управления портфелем ценных бумаг финансовым менеджером. Определение (выработка) инвестиционной политики инвестора. Осуществление финансового анализа ценных бумаг. Формирование портфеля ценных бумаг. Пересмотр портфеля ценных бумаг. Оценка эффективности сформированного</p>

	портфеля. Оценка меры эффективного управления портфелем.
--	--

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

Гиринский А.В.

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Методология научного исследования</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Понятие и сущность научного исследования.	Понятие, виды и сущность научного исследования. Понятие науки и научного знания. Определения научных исследований. Методология науки. Методология научного исследования. Роль науки в обществе. Проблемы научного исследования.
Организация и методология научного исследования	Формы и методы исследования. Методология научного исследования. Общенаучные методы. Анализ. Синтез. Индукция. Дедукция. Исследовательский процесс. Главная задача исследователя. Структурные компоненты исследовательского процесса. Выбор темы исследования. Актуальность исследования, выбор проблемных ситуаций. Цель и задачи исследования, предмет и объект исследования. Методы исследования. Описание исследования.
Этапы научно-исследовательской деятельности	Понятие исследовательского процесса. Главная задача исследователя. Структурные компоненты исследовательского процесса. Основные этапы исследовательского процесса и их характеристика. Методы и способы воплощения результатов исследовательского процесса.
Подготовительный этап научно-исследовательской деятельности	План работы исследователя. Пояснительная записка к плану работы. Рабочий план и план проспекта. Сущность задач исследования и их отражение в плане. Практические и организационные навыки, необходимые для работы с информацией. Технические навыки научной деятельности. Институциональный подход к исследованию. Сбор, подборка и составление библиотечного обзора.
Анализ результатов исследования	Изучение фактов и их логических зависимостей между фактами. Эмпирические обобщения в экономике. Статистические обобщения. Индуктивные обобщения. Экономические прогнозы. Индуктивные обобщения. Экономические гипотезы и модели. Теоретическая и

	эмпирическая разработка экономических гипотез. Математические модели. Моделирование.
Написание научного исследования (диссертации)	Работа над введением как наиважнейший этап научного исследования, основное содержание научного исследования. Содержание глав основной части исследования. Заключительная часть исследования. Заключение работы. Список использованных источников. Приложения.
Оформление научного исследования	Диссертация как результат научного исследования. Разновидности диссертационных работ. Магистерская диссертация. Особенности ее написания и оформления. Апробация работы. Литературное оформление. Требования к содержанию диссертации.
Подготовка докладов и презентаций	Требования к докладу соискателя. Научный доклад и его содержание. Презентация. Требования к презентации. Содержание презентаций. Рекомендуемые материалы при подготовке презентаций.
Защита научного исследования (диссертации)	Представление диссертации. Заключение научного руководителя. Отзыв научного руководителя. Рецензии. Содержание рецензий. Материалы к защите. Порядок защиты. Доклад магистранта. Процедура защиты диссертации.

Разработчик:

Профессор кафедры «Финансы и кредит», д.э.н.

Т.К. Блохина

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»

Экономический факультет

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»

(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)

Наименование дисциплины	<i>Финансовые рынки и финансово-кредитные институты</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Роль и функции финансовых рынков в экономике	Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции. Место финансового рынка в финансовой системе. Риски на финансовом рынке. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке. Российский финансовый

		рынок: современное состояние, структура, перспективы развития.
Инструменты рынков	финансовых	Акции, их виды и оценка. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития. Облигации, их виды. Рынок корпоративных облигаций в России. Механизм выпуска и виды ипотечных ценных бумаг. Коммерческие бумаги: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения, риски. Рынок евробумаг: структура, механизмы эмиссии, операции. Вексель: этапы развития, область и технологии применения на современном финансовом рынке. Банковские сертификаты в российской и зарубежной практике. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт.
Финансово-кредитные институты		Классификация финансово-кредитных институтов. Банки как основные участники финансового рынка. Виды небанковских финансово-кредитных институтов. Институты коллективного инвестирования в российской и зарубежной практике. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития. Страховая организация как финансовый институт. Пенсионные фонды на финансовом рынке: российский и зарубежный опыт. Организация деятельности бирж и биржевой торговли. Депозитарно-клиринговые системы в российской и зарубежной практике. Интернет-услуги на финансовом рынке.
Операции на рынках	финансовых	Эмиссионная деятельность на рынке ценных бумаг. IPO: технология, опыт и перспективы. Инвестирование на финансовом рынке. Рынок слияний и поглощений: зарубежный опыт и российская практика. Инвестиционные стратегии на финансовом рынке России: спекулятивные, арбитражные, хеджевые. Манипулятивные и инсайдерские сделки, практика их регулирования. Методы оценки ценных бумаг. Модели формирования портфеля финансовых инструментов. Управление портфелем финансовых инструментов. Методы анализа конъюнктуры финансового рынка. Фундаментальный анализ, его роль в принятии инвестиционных решений. Технический анализ, его роль в принятии инвестиционных решений.
Регулирование рынков	финансовых	Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков. Роль центральных банков в регулировании финансового рынка. Система защиты прав и законных интересов инвесторов и вкладчиков на финансовом рынке. Саморегулируемые организации на финансовых рынках, особенности их деятельности.

Разработчик:

Профессор кафедры «Финансы и кредит», д.э.н.

Т.К. Блохина

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Образовательная программа **38.04.08 «Финансы и кредит»**
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)

Наименование дисциплины	<i>Международные стандарты управления банковской деятельностью</i>
Объём дисциплины	4 ЗЕ (144 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Раздел 1. Введение в основные положения международных стандартов управления банковской деятельностью	1.1. Основы управления банковской деятельностью 1.2. Содержание банковского управления – банковского менеджмента 1.3. Стандартизация управления банковской деятельностью: макро- и микро- пруденциальный подход; История Базеля.
Раздел 2. Кредитный риск и кредитная политика банка	2.1 стандарты корпоративного управления банковской деятельностью; 2.2. Принципы корп управления (требования БКБН); 2.2 Организация корп управления в банках – национальная нормативная база
Раздел 3. стандарты управления банковским капиталом	3.1 Понятие капитала в системе международных стандартов банковской деятельности; 3.2. Эволюция требований к капиталу; 3.3. Показатели достаточности, и финансового рычага
Раздел 4. Управление кредитным риском	4.1. Оценка кредитного риска; 4.2. Подходы к оценке кредитного риска; 4.3. IRB подход к оценке кредитного риска; 4.4. Особенности применения ПВР (продвинутый подход на основе внутренних кредитных рейтингов); 4.5. IRB – требования к качеству информации
Раздел 5. Управление риском ликвидности	5.1. Ликвидность в новом базеле III; 5.2. Ликвидность в национальном микро и макропруденциальном регулировании.
Раздел 6. управление рыночным риском	6.1. Активы под рыночным риском; 6.2. Показатели рыночного риска.
Раздел 7. управление операционным риском	7.1. Операционный риск в Базеле; 7.2. Новая концепция контроля; 7.3. Принципы управления операционным риском; 7.4. Методы управления операционным риском; 7.5. Подходы к измерению операционного риска

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

Григорьева Е.М.

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Роль центрального банка в стратегии развития банковской деятельности	Роль центрального банка в регулировании денежно-кредитных отношений и развитии банковского сектора. Модели обеспечения устойчивости банковской деятельности. Факторы, оказывающие влияние на устойчивость банковской деятельности. Оценка эффективности современных моделей управления стратегии развития денежно-кредитных отношений. Особенности моделей управления денежно-кредитными отношениями в условиях экономического кризиса и посткризисного развития экономики
Стратегия развития коммерческих банков с государственным участием	Особенности состава участников банка. Особенности и тенденции развития активных и пассивных операций. Факторы, сдерживающие развитие банков с государственным участием. Стратегия «государствления» или национализации банков на различных этапах экономического развития. Особенности стратегии банков с государственным участием в период кризиса и посткризисного развития.
Стратегия развития банков с иностранным участием	Виды стратегий банков с иностранным участием: проникновение, разработка товара, диверсификация. Влияние формы банка с иностранным участием на выбор стратегии. Тенденции развития банка с иностранным участием в России. Эффективность кредитования российской экономики банками с иностранным участием. Факторы, оказывающие воздействие на выбор стратегии корпоративного кредитования. Особенности стратегии кредитования банками с иностранным участием физических лиц.
Стратегия развития региональных банков	Стратегия развития региональной банковской системы и ее роль в развитии региональной экономики. Статус региональных и местных банков, особенности их деятельности. Место региональных банков в развитии банковских услуг. Эффективность банковской деятельности в развитии малого и среднего бизнеса. Возможности слияний и поглощений в сфере региональной банковской деятельности. Небанковские кредитные организации. Стратегия и перспективы развития региональной банковской системы.
Содержание модели управления кредитом в экономике	Динамика использования кредита на различных стадиях экономического цикла, в том числе в условиях экономического кризиса и посткризисного развития. Роль антиинфляционного влияния кредита на экономику.

	Приоритеты в развитии кредитования экономических субъектов и направления совершенствования управления кредитом. Особенности работы банков с проблемными кредитами. Особенности модели управления кредитом для юридических лиц; регламентация видов кредита и механизма кредитования. Особенности модели управления потребительским кредитом с регулированием процентных ставок, реализации социальных программ, формы государственной поддержки.
Кредитная экспансия и границы использования кредита в национальной экономике	Понятие, содержание и признаки кредитной экспансии. Классификация кредитной экспансии. Последствия кредитной экспансии. Кредитная экспансия и кредитные «бумы». Проявления кредитной экспансии в современной российской экономике. Границы кредитной экспансии. Инструменты ограничения необоснованной кредитной экспансии. Границы кредита и темпы роста ВВП и накоплений. Границы потребительского кредитования.

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

Григорьева Е.М.

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»

(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)

Наименование дисциплины	<i>Управление инвестиционным портфелем</i>
Объём дисциплины	2 ЗЕ (72 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	Инвестирование капитала и его виды. Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы. Привлекательность портфельного инвестирования. Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Стратегия управления портфелем.
Принципы формирования инвестиционного портфеля	Принцип консервативности. Принцип диверсификации. Принцип достаточной ликвидности. Портфель роста. Портфель дохода. Портфель роста и дохода. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.
Содержимое портфеля	Портфели денежного рынка. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога. Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур Портфель,

	состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.
Инвестиционные стратегии и управление портфелем	Активная модель управления. Пассивная модель управления. Тактика управления инвестиционным портфелем. Задача управления процентным риском и теория иммунизации. Оптимизация рискованного портфеля ценных бумаг и теория игр. Теория оптимального портфеля Марковица.
Проблемы портфельного инвестирования в условиях Российского рынка	Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. Проблемы моделирования и прогнозирования. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования. Проблема постановки задачи управления портфелем.
Оценка эффективности инвестиционных проектов	Текущий чистый дисконтированный доход. Индекс рентабельности. Дисконтированный срок окупаемости. Внутренняя норма доходности.

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

Абрамов Г.Ф.

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»

Экономический факультет

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»

(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)

Наименование дисциплины	<i>Финансовый инжиниринг</i>
Объём дисциплины	4 ЗЕ (144 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Тема 1. Введение в финансовый инжиниринг	Необходимость применения финансового инжиниринга как ответа на специфику российского рынка ценных бумаг. Дискуссия о понятии финансового инжиниринга, его основные цели. Потребители результатов финансового инжиниринга: эмитенты и инвесторы. Интересы потребителей: экономические и внеэкономические факторы их формирования, как основные факторы развития финансового инжиниринга. Понятие внешних, связанных с законодательным регулированием, состоянием отрасли, стадией макроэкономического цикла, уровнем развития финансового рынка и т. д., внутренних факторов (характер существующих обязательств, предполагаемые объекты инвестирования привлеченных средств, прогноз денежных потоков и пр.). Понятие инновационного финансового продукта.
Тема 2. Основные продукты финансового инжиниринга	Основные продукты финансового инжиниринга на долговом и долевым рынках. Систематизация инновационных финансовых продуктов –

инжиниринга (учет интересов инвесторов)	<p>список Финнерти. Понятие гибридного и структурированного финансового продукта: ключевые примеры. Синтетические финансовые продукты: понятие, цели создания, конструкции. Классификация финансовых инноваций. Процесс финансового инжиниринга: конструирование финансовых продуктов, порядок действий финансового инженера, основные исходные условия. Создание уникальных «tailor-made» продуктов тиражирование лучшего опыта.</p>
<p>Тема 3. Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых обязательств</p>	<p>Основные виды долговых обязательств: облигации и коммерческие бумаги, сравнительная характеристика, выбор финансового инструмента. Параметры облигаций – основа реализации подхода «Lego» к созданию финансового продукта. Классификация облигаций: международная практика, возможности использования в России. Методы финансового инжиниринга: модификация, декомпозиция, формирование пакетного продукта, - их преимущества и недостатки для эмитентов и инвесторов, соответствие их интересам. Основные инструменты финансового инжиниринга (деривативы, «ускоряющие ковенанты», «отравленные опционы»), подходы к управлению рисками. Интересы эмитента и инвестора: симметричный или асимметричный учет (как уровень развития рынка предопределяет инструменты и тенденции в применении финансового инжиниринга). Методика определения оптимальных параметров облигаций российских эмитентов, взаимная зависимость, условия выбора.</p>
<p>Тема 4. Секьюритизация</p>	<p>Понятие секьюритизации, цели, задачи, специфика реализации в российских условиях. Ипотечные облигации (Mortgage Bonds), облигации, обеспеченные пулом закладных (Mortgage – Backed Securities - MBS), облигации, обеспеченные активами (Asset – Backed Securities - ABS): структура выпуска, организация привлечения средств, цели выпуска для различных экономических агентов, риски. Российская практика.</p> <p>Перераспределение рисков с использованием облигаций: облигации, связанные с кредитами (CLN), облигации катастроф.</p> <p>Стриппирование как метод секьюритизации: понятие, цели, примеры структурирования продукта.</p> <p>Коммерческие бумаги как инструмент секьюритизации банковских кредитов. Конструирование выпусков коммерческих бумаг: основные параметры, ключевые подходы формирования программы выпусков.</p>
<p>Тема 5. Финансовый инжиниринг на рынке долевыми ценными бумагами</p>	<p>Структурированные акции, виды, цели выпуска, возможности для применения в российской практике.</p> <p>Гибридные ценные бумаги на основе долевыми финансовых инструментов как механизмы объединенного инвестирования: индексные акции или ETF (SPDRs, DIAMONDS как примеры наиболее</p>

	удачных депозитарных расписок на задепонированные в трасте акции компаний, входящие в расчет определенного индекса); депозитарные расписки компании - держателя HOLDing Company Depositary ReceiptS. Опционы на акции, иные права, связанные с акциями: мировой опыт и специфика российской практики применения.
--	--

Разработчики:

Профессор кафедры
«Финансы и кредит»

_____ Блохина Т.К.

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»

(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)

Наименование дисциплины	<i>Оценка и управление стоимостью банка</i>
Объём дисциплины	2 ЗЕ (72 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Корпоративная стратегия коммерческого банка.	Место стратегии в системе управления банком. Опыт внедрения стратегий в различных банках. Принципы стратегического планирования: понятие стратегического плана, Цели стратегического планирования, Взаимосвязь стратегического плана с требованиями акционеров, цикл стратегического планирования.
Теоретические подходы и методы оценки рыночной стоимости бизнеса	Идентификация факторов, влияющих на рыночную стоимость коммерческого банка. Цели и задачи анализа в процессе управления банком. Информационная база анализа. Методы финансового анализа, включая метод финансовых коэффициентов. Рост рыночной стоимости банка- главная финансовая стратегическая цель.
Стоимость как ключевой показатель эффективности реализации стратегии банка	Факторы, влияющие на стоимость банка. Понятие капитала банка и стоимости капитала банка. Особенности доходного, сравнительного и затратного подхода при оценке стоимости коммерческого банка. Виды кэш-фло и методы определения ставки дисконтирования при использовании метода дисконтирования денежных потоков
Способы оценки рыночной стоимости коммерческого банка	Характеристика принятых подходов и этапов оценки стоимости коммерческого банка: доходного, затратного и сравнительного. Порядок определения рыночной стоимости коммерческого банк. Этапы ее оценки.
Использование результатов оценки рыночной стоимости коммерческого банка в бизнес-процессах	Современная система показателей деятельности банка, применимая для анализа его эффективности. Использование результатов расчетов рыночной стоимости банка в процедурах риск-менеджмента.

	Моделирование влияния нематериальных факторов на рыночную стоимость банка
Слияния и поглощения как реализация стратегии роста банка	Объективная необходимость слияний и поглощений в банковской сфере. Теоретические основы слияний и поглощений. Теория синергизма. Управление рисками в период слияний и поглощений
Риск-менеджмент в коммерческом банке	Система управления рисками, ее составляющие методы и инструменты управления рисками. Особенности построения системы риск-менеджмента. Стратегическая карта рисков, ее роль в управлении рисками. Влияние уровня риска на стоимость банковского бизнеса.

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

Карпенко О.А.

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Инвестиционный менеджмент</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Понятие инвестиций и инвестиционного менеджмента	Понятие инвестиций. Виды инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций. Классификация инвестиций. Цель инвестиционного менеджмента. Задачи инвестиционного менеджмента. Функции инвестиционного менеджмента.
Функции и роль государства в организации инвестиционной деятельности	Сферы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Законодательство, регулирующее инвестиционную деятельность в сфере инвестиций в форме капитальных вложений, рынка ценных бумаг. Контрольные функции государства на рынке ценных бумаг. Методические, в том числе отраслевые рекомендации по разработке бизнес-планов; финансовой и инвестиционной политике предприятия. Основные положения Руководства по подготовке технико-экономических исследований UNIDO.
Инвестиционный рынок: его оценка и прогнозирование	Определение инвестиционного рынка. Виды инвестиционных рынков. Элементы инвестиционного рынка. Понятие рыночной конъюнктуры. Стадии рыночной конъюнктуры. Этапы изучения и методы прогнозирования конъюнктуры инвестиционного рынка. Понятие и составляющие инвестиционной Среды и инвестиционного процесса

Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий	Характеристика показателей финансовой устойчивости и ликвидности. Анализ показателей деловой активности и рентабельности. Оценка дивидендной политики предприятия.
Формирование инвестиционной стратегии предприятия	Понятие инвестиционной стратегии. Процесс и этапы формирования инвестиционной стратегии. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Задачи разработки стратегических направлений инвестиционной деятельности.
Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов	Понятие инвестиционных ресурсов. Этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов. Методы оценки объектов инвестирования - строительства новых объектов: затратный метод, по удельным капитальным вложениям. Особенности оценки действующих предприятий: понятие гудвилл. Методы определения стоимости действующих предприятий: балансовая стоимость, метод капитализации дохода, метод прямого сравнения продаж. Характеристика и классификация инвестиционных ресурсов.
Организация принятия решений в инвестиционной деятельности	Создание системы управления инвестиционным портфелем предприятия. Основные составные части процесса управления инвестиционным портфелем. Принятие решений в системе управления инвестициями. Основные функции и методы управления инвестициями. Функциональная схема взаимосвязей по управлению инвестиционным проектом и проведению финансово-экономического анализа проекта и предприятия.

Разработчик:

Профессор кафедры «Финансы и кредит», д.э.н.

Савенкова Е.В.

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Управление процессом внедрения финансовых технологий</i>
Объём дисциплины	2 ЗЕ (72 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Понятие и роль финансовых технологий в экономике страны	Виды финансовых технологий и особенности их развития на современном этапе. Влияние современных технологий на финансовую систему: Big Data и анализ данных; мобильные технологии; искусственный интеллект; роботизация; биометрия; распределенные реестры; облачные технологии. Цифровизация

	банковской сферы РФ. Значение финансовых технологий для развития бизнеса.
Регулирование процесса внедрения финансовых технологий в РФ	Цели и основные направления деятельности Банка России в области финансовых технологий. Инструменты регулирования внедрения финансовых технологий. Содействие развитию конкуренции на финансовом рынке. Повышение доступности, и ассортимента финансовых услуг. Снижение рисков и издержек в финансовой сфере. Повышение уровня конкурентоспособности российских технологий. Создание и развитие финансовой инфраструктуры.
Механизм управления внедрения финансовых технологий на уровне банка	Концепция жизненного цикла в практике использования технологий. Создание цифрового продукта. Осуществление взаимодействия с клиентом. Разработка финансовой экосистемы партнеров. Дистанционное взаимодействие с регулятором. Применение бизнес-инкубаторов.
Обеспечение безопасности и устойчивости финансовой системы при применении цифровых технологий.	Совершенствование национальной платежной инфраструктуры. Цифровые технологии и новые виды рисков. Мониторинг показателей эффективности на всех этапах жизненного цикла финансовых технологий

Разработчик:

К.Э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит» _____

Карпова Д.П.

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Современные платежные технологии</i>
Объем дисциплины	2 ЗЕ (72 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Платёжные инструменты и технологии	Эволюция и понятия платёжного инструмента и платёжной технологии. Виды платёжных инструментов. Инновации в платёжной системе: цифровизация, биометрия, блокчейн, интернет вещей, открытый банкинг
Электронные деньги	Принципы построения системы. Эволюция систем электронных денег. Правовое регулирование.
Безопасность электронных платёжных услуг	Развитие систем ДБО. Информационная безопасность. DDoS-атаки и операционной риск. Система противодействия хакерским атакам в том числе в банковской деятельности.
Риски применения новых платёжных технологий.	Операционные риски при использовании новых платёжных технологий. Стандарты управления

	операционным риском при осуществлении платежей. Уровень рискованности применения криптовалют.
--	--

Разработчик:

К.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит» _____

Григорьева Е.М.

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Механизмы реализации инвестиционных проектов в ТЭК стран мира</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
1. Современные тенденции развития мировой энергетики	Тема 1. Структура мирового топливно-энергетического баланса. Первичные и вторичные источники энергии. Изменение структуры мирового топливно-энергетического баланса после Второй мировой войны. Энергетический кризис 1973 года и его последствия Тема 2. Производственная и транспортная энергетическая инфраструктура. Места добычи и переработки энергоресурсов. Основные пути трансграничной передачи энергоресурсов.
2. Специфика реализации инвестиционных проектов в топливно-энергетическом комплексе	Тема 3. Деятельность транснациональных корпораций по реализации инвестпроектов в энергетике. Основные транснациональные компании и реализованные ими инвестпроекты. Тема 4. Государственная политика стран мира по обеспечению своих экономик энергоресурсами. Проблема международной энергетической безопасности. Энергетическая политика государств и межгосударственных объединений.
3. Современные тенденции развития мировой электроэнергетики.	Тема 5. Электроэнергетика как особый технологический процесс. Факторы размещения электростанций. Специфика электроэнергии как товара. Преимущества энергосистемы.
4. Специфика реализации инвестиционных проектов в электроэнергетической отрасли	Тема 6. Механизмы функционирования электроэнергетического рынка. Естественная монополия в электроэнергетике. Структура собственности на электроэнергетические мощности в различных странах мира. Итоги либерализации электроэнергетических рынков в различных странах. Финансовые механизмы обеспечения бесперебойного

	<p>снабжения электроэнергией в работе электроэнергетических бирж.</p> <p>Тема 7. Инновации и НИОКР в энергетике. Государственная поддержка развития альтернативных источников энергии в некоторых странах мира.</p>
--	--

Разработчик:

Доцент кафедры «Региональной экономики и географии», к.г.н. О.В. Шувалова

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Эконометрика финансовых рынков</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Понятие временного ряда и его структура.	Анализ структуры временного ряда. Методы сглаживания. Тестирование стационарности
Модели авторегрессии и скользящего среднего	Моделирование MA и AR процессов. Оценивание ARIMA моделей
Модели волатильности временного ряда	Понятие волатильности. Методы измерения. ARCH и GARCH модели
Применение регрессионного анализа для моделирования доходности акций	Оценивание доходности акций по модели CAPM. Оценивание доходности акций по модели арбитражного ценообразования. Альтернативная спецификация
Применение моделей временных рядов для моделирования волатильности на финансовых рынках	Историческая и подразумеваемая волатильность. Модели GARCH с асимметрией. Нелинейные модели.

Разработчик:

Доцент кафедры «Экономико-математического моделирования», к.ф.-м.н. С.А. Балашова

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Financial risk management</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	

Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Unit 1. Introduction to financial risk management	Introduction to financial risk management The Conflict of Risk and Reward Typology of risk exposures
Unit 2. Risk and returns on financial markets	Rates of return on individual financial instruments Risk and Risk Premium Rates of return Payment of Dividends versus Reinvestment of Earnings Measuring Investment Returns over Multiple Periods Dollar-weighted return Scenario Analysis and Probability Distributions Value at Risk Deviation from Normality Reward-to-Volatility Ratio Portfolio Expected Return and Risk
Unit 3. Market and portfolio risk	Diversification and portfolio risk Covariance and Correlation The Mean-Variance Criterion The optimal risky portfolio with a risk-free asset The complete portfolio The Efficient Frontier of Risky Assets A single-index stock market
Unit 4. Interest rate risk management	Interest rate – passive and active strategy Interest rate risk Interest Rate Sensitivity Duration Immunization Convexity The substitution swap
Unit 5. Credit risk	Credit risk instruments Junk Bonds Determinants of Bond Safety Sinking funds Collateral Yield to Maturity and Default Risk Credit Default Swaps
Unit 6. Currency risk management	Market Capitalization and GDP Risk Factors in International Investing Exchange Rate Risk Hedging
Unit 7. Global risk management	Country-Specific Risk International investing: risk, return, and benefits from diversification Benefits from International Diversification Performance Attribution

Dr. Darko B. Vukovic, associate professor

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и
банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Государственно-частное партнерство</i>
Объем дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Понятие и роль государственно-частного партнерства в экономике страны	Понятие государственно-частного партнерства. Принципы государственно-частного партнерства. Области применения и нормативно-правовое регулирование государственно-частного партнерства. Значение государственно-частного партнерства для органов государственной власти и местного самоуправления. Значение государственно-частного партнерства для бизнеса.
Формы государственно-частного партнерства	Основные формы партнерства государства и предпринимательских структур и их характеристика: концессия (различные типы концессии); аренда (лизинг); соглашение о разделе продукции; контракты (на обслуживание, на управление, на оказание общественных услуг и выполнение работ, для инвестиций или на строительство, на оказание технической помощи, на эксплуатацию и передачу); государственный (муниципальный) заказ; акционирование и долевое участие государства в предпринимательских структурах (совместные предприятия); другие формы..
Становление и развитие государственно-частного партнерства в России и за рубежом	Зарубежный опыт реализации проектов государственно-частного партнерства. Наиболее известные зарубежные институты развития. Исторический опыт реализации проектов государственно-частного партнерства в России. Государственно-частное партнерство в современной России. Институты государственно-частного партнерства в России. Инвестиционный фонд Российской Федерации: понятие, принципы и механизмы.
Государственный (муниципальный) заказ	Правовое регулирование государственного (муниципального) заказа. Основные процедуры размещения государственного (муниципального) заказа. Размещение заказа путем проведения конкурса, аукциона (аукциона в электронной форме, закрытого аукциона), запроса котировок. Основания для размещения заказа у единственного поставщика, исполнителя (подрядчика). Система контроля и виды ответственности в области размещения государственного (муниципального) заказа.

Модели государственно-частного партнерства	Базовые модели государственно-частного партнерства и их характеристика: модель оператора, модель кооперации, модель концессии, модель договорная, модель лизинга. Модели государственно-частного партнерства в зарубежных странах: BOT, BOOT, BTO, BOO, BOMT, DBOOT и др. Наиболее эффективные бизнес-модели государственно-частного партнерства в Российской Федерации на федеральном, региональном и местном уровнях.
Особенности реализации проектов государственно-частного партнерства в отдельных сферах общественных отношений	Реализация проектов государственно-частного партнерства в сфере транспорта. Государственно-частное партнерство в добывающей отрасли экономики. Государственно-частное партнерство в сфере ЖКХ: гражданско-правовые договоры в ЖКХ; концессия в ЖКХ. Государственно-частное партнерство в социальной сфере. Государственно-частное партнерство в малом бизнесе.

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

Григорьева Е.М.

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)**

Наименование дисциплины	<i>Проектное финансирование и экспертиза ТЭО</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Организация системы проектного финансирования	Исследование понятия проектного финансирования. История развития проектного финансирования. Основные элементы системы проектного финансирования. Преимущества использования проектного финансирования. Анализ современной практики проектного финансирования в России и за рубежом. Анализ рынка проектного финансирования. Классификация разновидностей проектного финансирования
Методические аспекты организации и функционирования системы проектного финансирования	Разработка общей модели жизненного цикла проектного финансирования. Основные участники проектного финансирования. Определение функций спонсоров, как основных участников проектного финансирования. Разработка содержания и структуры деятельности по разработке проекта в рамках проектного финансирования. Определение состава и функций консультантов, участвующих в проектном финансировании. Организация взаимоотношений между несколькими спонсорами при проектном

	финансировании. Создание проектной компании, как основного органа управления проектом
Методы мобилизации финансовых ресурсов	Классификация финансовых ресурсов. Инструменты внешнего финансирования: структурированные и неструктурированные. Преимущества и недостатки. Определение предельного объема привлечения: ключевые показатели. Соотношение долгосрочных и краткосрочных финансовых ресурсов. Определение стоимости привлечения. Формирование эффективных условий привлечения. Финансовая архитектура: параллельное, последовательное, секьюритизация.
Проектные контракты и проектные соглашения	Типы контракта покупателя. Концессионное соглашение. Классы концессионных соглашений. Контракты на обслуживание, контракт с правом сбора пошлины. Реальная пошлина, скрытая пошлина. Продолжительность проектного соглашения: срок жизни проекта, вероятный срок займа, остаточная стоимость. Надзор за проектированием и созданием проекта, контрактами и финансированием. Компенсация дополнительных расходов. Вмешательство покупателя продукции или государственного партнера по контракту.
Риски проектного финансирования	Виды рисков проектного финансирования. Оценка риска как сущность проектного финансирования. Методы минимизации. Подходы к оценке. Критерии оценки различных видов риска.
Финансовое моделирование и оценка при прогнозировании модели проекта	Исходные допущения для финансовой модели проектной компании: макроэкономические, проектные расходы и структура финансирования, операционные доходы и расходы, использование займа и обслуживание долга, налогообложение и бухгалтерский учет. Ставки долгового покрытия. Базовый сценарий, анализ чувствительности, анализ инвесторов.
Методы экспертизы проектов. Нормативно-правовая база и методики России. Международные методики экспертизы ТЭО	Методы имущественной (затратной) модели определения стоимости проекта и его эффективности. Методы сравнительной модели определения стоимости. Методы доходной модели определения стоимости

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

Григорьева Е.М.

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»

Экономический факультет

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»

(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)

Наименование дисциплины	<i>Инновационные инструменты финансирования бизнеса</i>
--------------------------------	--

Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Экономическая сущность и функции финансовых инноваций	<p>Финансовые инновации в функционировании финансового рынка и финансировании деятельности компаний.</p> <p>Способы классификации финансовых инноваций</p> <p>Современные подходы к исследованию оценки влияния финансовых инноваций на финансовое состояние предприятия.</p> <p>Типы инвесторов и их роль в финансировании деятельности предприятия.</p> <p>Бизнес-ангельское инвестирование.</p> <p>Роль Российской венчурной компании в финансировании деятельности компаний.</p> <p>Государственно-частное партнерство в инвестиционной деятельности предприятий.</p>
Виды финансовых инноваций и их роль в финансировании деятельности предприятия	<p>Цифровые финансовые инновации. Использование криптовалюты в инвестиционном процессе компании.</p> <p>ICO (первичное предложение токенов) как способ привлечения инвестиций. Этапы проведения ICO: Private Sale (частная распродажа). Pre-ICO или Pre-Sale (предварительная распродажа). CrowdSale (краудсейл).</p> <p>Криптовбиржи для продажи токенов и вывода денег.</p> <p>IPO как способ финансирования деятельности публичных компаний. Эмиссия облигаций и конвертируемых ценных бумаг. Отличия IPO от ICO.</p> <p>Способы приобретения акций в ходе IPO. Основные этапы проведения IPO</p> <p>Гибридные финансовые инструменты: привилегированные акции (гибрид задолженности и акционерного капитала); лизинг (гибрид кредита и аренды); ценные бумаги типа опционов и конвертируемые ценные бумаги.</p> <p>Мезонинное финансирование. Принципы погашения мезонинного кредита. Мезонинное финансирование в сделках слияний и поглощений компаний, при реструктуризации капитала, для выкупа акций, в проектном финансировании.</p>
Система рисков использования финансовых инноваций и их оценка	<p>Краудинвестинг, краудлендинг и краудфандинг как наиболее высокорисковые способы привлечения инвестиций.</p> <p>Система рисков финансовых инноваций. Оценка рисков финансовых инноваций.</p> <p>Ключевые компоненты эффективной системы управления финансовыми инновационными рисками на предприятии.</p> <p>Современные технологии риск-менеджмента на предприятиях.</p>

Разработчик:
О.А.

к.э.н., доцент кафедры Финансы и кредит Карпенко

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»
(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)

Наименование дисциплины	<i>Управление портфелем ценных бумаг</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Системное управление портфелем	Инвестиционные менеджеры. Силы, изменяющие теорию. Теория и применение. Базы Данных. Инструменты анализа. Участники инвестиционного процесса. Классы активов. Соотношение риск / доходность. Рыночная эффективность.
Построение портфеля	Процесс конструирования портфеля. Модель Г.Марковица. Концепция эффективности. Акции и доходность портфеля. Изменения соотношений риск/доходность и весов. Короткая продажа. Требуемые входные данные. Распределение активов.
Теория рынка капитала и прикладной портфельный анализ	САРМ. Предположения и значения. Прямая рынка ценных бумаг(SML) / Модель оценки капитальных активов (САРМ). Исправленная САРМ. Модель с одним индексом. Фундаментальные атрибуты. Управление денежными средствами. Прогнозирование денежных потоков. Управление запасами и контроль. Способы повышения эффективности системы поставок.
Теория арбитражной оценки / Мультииндексная модель	Теория арбитража. Модель АРТ / Процесс арбитража / Внерыночные факторы / Ценовые соотношения / Оценка акций / Процесс арбитража / Сравнение равновесных моделей. Анализ мультииндексного портфеля. Мультииндексная модель / Измерение риска и доходности / Применение мультииндексной модели / Модели композитных атрибутов.
Анализ риска облигаций.	Теория оценки. Оценка перпетуитета / Оценка облигаций / Теоремы оценки облигаций. Дюрация. Дюрация и чувствительность к ставке процента. Выпуклость. Поправка на выпуклость / Детерминанты выпуклости / Применение анализа выпуклости. Риск ставки реинвестирования. Управление риском реинвестирования / Иммунизация. Премия за риск.
Применение методов моделей оценки	Модели оценки акций. Модель капитализации дивидендов Стоимость акций и различные входные данные. Отношение цена/доход и дисконтная ставка / Модель капитализации дивиденда: упрощенная форма / Оценка дисконтной ставки / Циклические компании / Применение техники.

Модели оценки активов (собственного капитала): упрощения и применение	Использование моделей оценки. Развитие систематической оценки акций. Грэхэм и Додд / Модель дивидендного дисконта / Многократная оценка. Применение трех стадийной DDM. Упрощение трех стадийной DDM.
Международные инвестиции	Размер глобального рынка активов / Характер соотношения риск/доходность на глобальном рынке активов. Преимущества диверсификации международных инвестиции. Изменчивость рынков и взаимная корреляция / Минимальная доходность, требуемая для международного вложения капитала. Валютный риск.
Управление портфелем облигаций	Временная структура ставок процента. Кривая доходности и форвардные ставки / Модели временной структуры Анализ портфеля облигации. Активная стратегия портфеля облигаций / Прогноз сценариев.
Оценка эффективности портфеля	Оценка инвестиционных стратегий. Цели взаимных фондов. Вычисление доходности фонда. Эффективность с поправкой на риск, отношение. Соединение компонентов доходности

Разработчик:

Профессор кафедры «Финансы и кредит», д.э.н.

Блохина Т.К.

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»
Экономический факультет*

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»

(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)

Наименование дисциплины	<i>Управление финансовыми рисками и валютными позициями</i>
Объем дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Риск как объект управления	Риск как экономическая категория. Особенности риска. Три уровня субъектов, для которых возникает экономический риск. Классификация рисков по различным признакам. Квалификационная система рисков. Категории, группы, виды, подвиды и разновидности рисков. Чистые и спекулятивные риски. Коммерческие и финансовые риски. Риски, связанные с покупательной способностью денег и инвестиционные риски. Систематические и несистематические риски. Направления деятельности компании, при реализации которых возникают риски.

Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	Понятие риск-менеджмента и управления риском. Проблемы управления рисками. Конфликт интересов. Стратегия и тактика управления риском. Функции объекта и субъекта риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента. Роль интуиции и инсайта в управлении. Эвристические правила и приемы риск-менеджмента.
Оценка риска	Финансовый риск как функция времени. «Дерево вероятностей» как метод количественной оценки риска. Метод построения «дерева вероятностей». Исходная вероятность. Условная вероятность. Совместная вероятность. Критерии измерения величины риска: среднее ожидаемое значение, изменчивость (колеблемость) возможного результата. Математическое ожидание, среднее квадратическое отклонение, ковариация, вариация, коэффициент корреляции: определение значения и роль в определении величины риска. Пример расчета математического ожидания, стандартного отклонения и коэффициента вариации. Метод оценки рисков VaR. Метод оценки рисков Stress Testing. Аналитические методы.
Банковские риски	Классификация рисков банковской деятельности. Внешние и внутренние риски. Риски пассивных и активных операций. Дискуссионные вопросы содержания рыночного риска банковской деятельности. Особенности методов управления банковскими рисками. Требования и нормативы ЦБ РФ и их влияние на риски деятельности коммерческих банков.
Управление инфляционным риском	Явление инфляции и инфляционные процессы в экономике. Виды инфляции. Дефляция. Индекс инфляции. Темп инфляции. Понятие и сущность инфляционного риска. Основные методы компенсации потерь от снижения покупательной способности денег. Защитные оговорки. Виды товарно-ценовых оговорок: оговорки о скользящей цене, индексные оговорки.
Управление валютным риском	Понятие валютного риска и его виды. Операционный, трансляционный и экономический валютные риски. Особенности управления трансляционным валютным риском. Защитные оговорки как метод страхования валютных рисков. Виды защитных оговорок. Золотая (прямая и косвенная), валютная и мультивалютная оговорки. Виды валютных корзин: симметричная, асимметричная, стандартная, регулируемая. Элементы механизма действия валютной оговорки.
Управление кредитным риском	Понятие кредитного риска и его особенности. Дискуссионные вопросы о структуре кредитного риска. Оценка кредитного риска. Тактические методы управления кредитным риском. Гарантии правительства или банка. Страхование международных кредитов. Оценка кредитоспособности заемщика и эмитента как способ снижения кредитного риска. Система оценочных коэффициентов. Фундаментальный анализ эмитента и его бумаг. Формирование резерва на возможные потери по ссудам.

Управление процентным риском	Понятие процентного риска и сфера его возникновения. Виды процентного риска: риск потерь от изменения потоков денежных средств, портфельный риск и экономический риск. Измерение процентного риска. Факторы, влияющие на процентный риск. Основные методы управления процентным риском и приемы их реализации. Метод длительности, нейтрализация требований и обязательств, метод эффективной границы, пассивные стратегии управления портфелем ценных бумаг, хеджирование.
Хеджирование как способ управления рисками	Инструменты хеджирования – срочные контракты. Механизм функционирования срочного рынка. Товарные и финансовые деривативы. Особенности и виды форвардов, фьючерсов, опционов и свопов. Понятие хеджирования. Возможности устранения систематического риска посредством операций с производными инструментами. Виды хеджирования.

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

Гиринский А.В.

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»

Экономический факультет

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Образовательная программа 38.04.08 «Финансы и кредит»

(магистерская программа «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»)

Наименование дисциплины	<i>Оценка рискованности ценных бумаг</i>
Объём дисциплины	3 ЗЕ (108 час.)
Краткое содержание дисциплины	
Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Основные теории и функции анализа рынка ценных бумаг	Цели и функции анализа на рынке ценных бумаг. Различные школы рыночного анализа. Классификация и виды финансовых инструментов. Особенности их обращения на финансовых рынках. Влияние спроса и предложения на инвестиционные ресурсы на их обращение. Трейдеры и их функции на фондовом рынке. Торговые стратегии и принципы их формирования. Роль информации в работе трейдеров
Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг	Методы фундаментального анализа. Использование информации в процессе анализа. Факторы, воздействующие на экономику. Фундаментальные факторы, оказывающие влияние на курс ценных бумаг. Фундаментальные показатели и рыночные индикаторы
Технический анализ рынка ценных бумаг	Методы технического анализа. Графические и табличные методы. Использование информации в процессе анализа. Прогнозирование тренда как цель анализа. Основные аксиомы технического анализа, общие понятия. Уровни поддержки и сопротивления. Тренды и линии поддержки трендов. Основные фигуры технического анализа.

Анализ вложений в коммерческий банк	Коммерческий банк как участник рынка ценных бумаг. Анализ финансового состояния банка. Коммерческие банки на финансовом рынке. Особенности формирования инвестиционной политики коммерческого банка. Ценные бумаги коммерческих банков. Состав и структура активов банка. Оценка качества активов банка. Определение уровня доходности инвестиционного портфеля банка. Расчет рисков вложений в банк. Принципы формирования доходной инвестиционной стратегии.
Анализ вложений в паевой инвестиционный фонд	Паевой инвестиционный фонд. Особенности формирования паевого инвестиционного фонда. Структура управления инвестиционным фондом и принципы формирования и управления активами фонда. Роль управляющей компании и депозитария. Инвестиционные инструменты паевого инвестиционного фонда. Налоговые льготы паевых инвестиционных фондов – главный критерий их инвестиционной привлекательности.
Анализ вложений страховой компании и негосударственного пенсионного фонда	Страховые компании. Основной представитель рынка аннуитетов. Структура и принципы работы страховых компаний со средствами населения. Страховые компании как участники рынка ценных бумаг. Негосударственные пенсионные фонды. Структура управления и принципы организации деятельности негосударственных пенсионных фондов. Основные инструменты работы на финансовом рынке.
Анализ ценных бумаг.	Особенности проведения анализа и оценки ценных бумаг в зависимости от их вида и типа. Государственные ценные бумаги. Эмитент государственных ценных бумаг. Виды государственных ценных бумаг: казначейские обязательства, государственные облигации. Доход по государственным ценным бумагам. Использование средств инвесторов, привлекаемых по государственным облигациям.
Анализ производных финансовых инструментов	Производные финансовые инструменты, их виды и способы выпуска. Производные ценные бумаги. Виды и способы выпуска производных ценных бумаг. Реквизиты производных ценных бумаг. Формы и методы обращения производных ценных бумаг. Анализ качества и рисковости производных ценных бумаг.

Разработчик:

Доцент кафедры «Финансы и кредит», к.э.н.

Абрамов Г.Ф

**Руководитель ООП,
д.э.н., профессор**



Быстрыков А.Я.