

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»



**УТВЕРЖДАЮ**  
Проректор по учебной и  
методической работе  
В.Г. Шубаева  
2021 г.

**АННОТАЦИИ РАБОЧИХ ПРОГРАММ ДИСЦИПЛИН**

Направление подготовки/ <i>Специальность</i>	<b>38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ</b>
Направленность (профиль) программы/ <i>Специализация</i>	<b>БАНКИ И УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ</b>
Уровень высшего образования	<b>МАГИСТРАТУРА</b>
Форма обучения	<b>ОЧНАЯ</b>
Год набора	<b>2021</b>

Санкт-Петербург  
2021

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Agile для личной эффективности .....	3
BI-решения аналитики больших данных и поддержки принятия решений (продвинутый уровень).....	3
Анализ банковской отчетности .....	5
Анализ рынка капитала и управление активами .....	7
Банковское дело (продвинутый курс).....	8
Банковское сопровождение бизнеса .....	12
Внутренний контроль и аудит в банке .....	13
Государственная финансовая политика устойчивого экономического роста в России .....	14
Деловой иностранный язык.....	15
Деятельность банков на рынке ценных бумаг .....	16
Инвестиционная оценка активов.....	18
Иностранный язык в профессиональной сфере.....	19
Клиентоцентричность и банковские экосистемы .....	20
Корпоративные финансы (продвинутый уровень) .....	21
Международные рынки капитала и инструменты хеджирования финансовых рисков .....	23
Методология научных исследований.....	24
Практика проектного финансирования на финансовом рынке.....	26
Проектное управление в условиях цифровизации экономики .....	28
Публичная финансовая отчетность в цифровой экономике .....	30
Современные информационные технологии и языки программирования в сфере экономики и управления .....	32
Современные методы финансовой аналитики.....	33
Социальный капитал и устойчивое развитие .....	34
Управление активами институциональных инвесторов .....	35
Управление банковской деятельностью в условиях цифровизации .....	38
Финансовые рынки и финансово-кредитные институты (продвинутый уровень).....	40
Цифровые компетенции в финансовой сфере .....	42

<b>Название дисциплины</b>	<b>Agile для личной эффективности</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра экономики и управления в сфере услуг
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Ознакомить с методологией Agile, научиться внедрять ее принципы в жизнь, путем планирования в рамках коротких промежутков времени (спринтов).
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Методология Agile. Agile для личного планирования.</b>	Понятия личной эффективности, Agile. История возникновения методологии Agile. Манифест Agile, спринты.
<b>Тема 2 Выгорание.</b>	Эволюция мозга, стресс и выгорание. Таблица стрессогенности Холмса и Рэя. Стадии выгорания. PEAR цикл. Спринты, SMART цели. Определение целей на спринт.
<b>Тема 3 Целеполагание и планирование.</b>	Инструменты целеполагания: колесо жизненного баланса, карта визуализации, квадрат Декарта, методы Питера Друкера, система GTD, матрица Эйзенхауэра, персональный канбан, диаграмма Ганта, pomodoro-таймер.
<b>Тема 4 Эмоциональный интеллект.</b>	Понятие эмоционального интеллекта. IQ vs. EQ. Составляющие эмоционального интеллекта: умение осознавать свои эмоции, умение осознавать эмоции других, умение управлять своими эмоциями, умение управлять эмоциями других. Подавление эмоций. Классы эмоций. Эмоции и мотивация. Мифы эмоциональной компетентности. Методы осознаний эмоций других людей.
<b>Тема 5 Рефлексия и восстановление.</b>	Рефлексия. Коучинговые практики. Практики восстановления.

<b>Название дисциплины</b>	<b>BI-решения аналитики больших данных и поддержки принятия решений (продвинутый уровень)</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра информатики
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Изучение теоретических основ и технологий этапов жизненного цикла BI-решений (подключение к разнообразным источникам данных; очистка и преобразование данных; получения новых данных: модели данных; визуализации данных и публикация готового BI-решения), практические навыки командной работы с потоками данных, использование аналитики искусственного интеллекта в Microsoft Power BI.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 BI-решения для бизнес-аналитики и визуализации больших данных: теоретические основы.</b>	Большие данные как одно из прорывных цифровых технологий, непосредственно влияющих на глобальную технологическую конкурентоспособность бизнеса. Роль и место больших данных в цифровой трансформации бизнеса и развития цифровой экономики страны. Большие данные в Национальных программах информатизации и развития цифровой экономики. Обзор функциональных возможностей BI-решений (англ. Business Intelligence, BI-решения) для бизнеса. Инструментальные интерактивные панели Отчеты (англ. Business Intelligence Dashboard) поддержки принятия управленческих решений на всех уровнях управления экономической системой. Основные понятия и инструменты BI-решения: источники данных;

	<p>модели данных; наборы данных; отчеты; инструментальные панели и др. Обзор BI-решений.</p>
<p><b>Тема 2</b> <b>Общие сведения, получение доступа, установка и знакомство с решением Microsoft Power BI в составе платформы Power Platform и экосистемы Microsoft 365.</b></p>	<p>Общие сведения о сервисах экосистемы цифровой платформы Microsoft 365. Информационные технологии построения рабочего места для коммуникации и совместной работы над данными и документами в режиме реального времени. Функциональные возможности Microsoft Power BI в составе Microsoft Power Platform. Подключение к платформе Microsoft 365 и службе Microsoft Power BI с аккаунтом Microsoft студента СПбГЭУ. Установка Microsoft Power BI Desktop. Учебные модели Power BI на платформе MICROSOFT LEARN. Лучшие практики построения интерактивных BI-отчетов в Microsoft Power BI.</p>
<p><b>Тема 3</b> <b>Начало работы в Microsoft Power BI.</b></p>	<p>Стандартные блоки Microsoft Power BI: данных; представление модели данных; представление отчетов. Организация командной работы в Power BI, интеграция BI-решения в Microsoft Teams и другие сервисы платформы Microsoft 365 для совместной работы над BI-проектом. Загрузка и работа с готовыми информационными панелями и созданными ранее интерактивными BI-отчетами в облачной службе Power BI. Разработка первого BI-решения при подключении к локальному файлу электронной таблицы.</p>
<p><b>Тема 4</b> <b>Подключение к источникам данных в Power BI: импорт данных и Direct Query.</b></p>	<p>Обзор источников данных в Microsoft Power BI. Подключение к данным в Power BI Desktop с использованием встроенных коннекторов к WEB-сервисам, базам данных, локальным файлам, потокам данных и др. Импортирование данных в Power BI и подключение к данным с использованием Direct Query. Ввод новых данных. Представление запросов на подключение к источникам данных в редакторе запросов Power Query. Создание опросов, подключение к результатам опросов в Power BI. Редактор запросов Power Query для подключения, очистки и преобразования данных. работа с шагами запроса, объединение запросов. Знакомство с языком и функциями Power Query M.</p>
<p><b>Тема 5</b> <b>Редактор запросов Power Query. Введение в язык M.</b></p>	<p>Схемы модели данных и типы связей между таблицами данных в моделях данных Power BI. Инструменты моделирования данных в Microsoft Power BI. Моделирование данных и подготовка готового набора данных в Microsoft Power BI Desktop. Публикация набора данных в облачном сервисе Microsoft Power BI. Настройка обновления данных. Предоставление доступа и совместное использование набора данных в облачном сервисе Microsoft Power BI.</p>
<p><b>Тема 6</b> <b>Моделирование данных в Power BI Desktop.</b></p>	<p>Назначение языка выражений анализа данных (DAX) для решения ряда задач анализа данных и основных вычислений. Справочник языка DAX. Основные понятия DAX: мера, вычисляемый столбец; вычисляемая таблица. Создание собственных мер. Преобразование и получение новых данных при помощи функций языка DAX.</p>
<p><b>Тема 7</b> <b>Использование языка выражений анализа данных (DAX) для решения</b></p>	<p>Понятия: приложение; панель мониторинга и интерактивный отчет. Инфографика и визуализация данных. Продвинутое визуализация в Power BI. Основные виджеты, доступных в Power BI, получение дополнительных визуальных элементов. Создание многостраничного интерактивного отчета с визуализацией на основе модели набора данных; создание панели мониторинга из отчета. публикация отчета в службе Power BI. Предоставление доступа и совместное использование панели мониторинга и интерактивных отчетов в облачном сервисе Microsoft Power BI.</p>

ряда задач анализа данных и основных вычислений.	
<b>Тема 8 Интерактивные отчеты и панели мониторинга в Power BI.</b>	Потоки в Microsoft Power Automate: виды облачных потоков; классические потоки на базе роботизированной автоматизации процессов (RPA); потоки бизнес-процессов. Создание, настройка и тестирование облачных потоков в Power Automate. Интеграция оповещений о данных Power BI с Power Automate. Экспорт отчета Power BI и его отправка по электронной почте с помощью Power Automate. Обновление набора данных при получении новых ответов опроса с помощью Power Automate.
<b>Тема 9 Публикация интерактивных BI-отчетов и обновление набора данных в службе Power BI.</b>	Аналитика искусственного интеллекта в Microsoft Power BI. Доступ к набору функций Azure Cognitive Services, службы анализа тональности, извлечения ключевых фраз, распознавания языка и добавления тегов к изображению.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Анализ банковской отчетности</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Сформировать и конкретизировать у магистрантов совокупность теоретических знаний об экономических процессах, лежащих в основе деятельности банка, видах банковских операций и отчетности кредитных организаций, системное представление об особенностях и методологии проведения экономического анализа и оценки деятельности коммерческого банка в целом, в том числе и по отдельным направлениям его деятельности, и практических навыков прогнозирования деятельности коммерческого банка и составления мотивированного заключения и рекомендаций по результатам его проведения.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Содержание и особенности финансового анализа банковской деятельности</b>	Сущность и особенности финансового анализа банковской деятельности. Предмет, цель и задачи финансового анализа банковской деятельности. Субъекты и объекты финансового анализа. Современные методы финансового анализа деятельности коммерческого банка: метод группировок, коэффициентный анализ, индексный анализ, трендовый анализ, факторный анализ. Информационное обеспечение финансового анализа. Система внешней и внутренней информации, источники информации. Нормативно-законодательные основы проведения финансового анализа деятельности банка. Аналитическая информация Банка России о финансовых рынках, материалы рейтинговых агентств (рейтинговая оценка коммерческих банков), используемые для финансового анализа деятельности банков.
<b>Тема 2 Виды отчетности коммерческих банков.</b>	Финансовая, бухгалтерская отчетность банка как основа проведения финансового анализа его деятельности. Значение и виды банковской отчетности. Принципы составления банковской отчетности. Финансовая отчетность в управлении коммерческим банком: роль и значение. Основные направления развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Эволюция отчетности по МСФО в российском банковском

	<p>секторе. Общие требования к отчетности кредитных организаций. Годовая финансовая отчетность кредитных организаций как основная форма финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность. Порядок составления и представления бухгалтерской отчетности коммерческого банка.</p>
<p><b>Тема 3</b> <b>Анализ пассивов и собственных средств (капитала) коммерческого банка.</b></p>	<p>Собственные средства (капитал) банка как объект анализа. Оценка состава и структуры собственных средств банка. Анализ источников формирования капитала банка. Анализ основного и дополнительного капитала по составу и структуре, порядок его расчета. Оценка стоимости и качества банковского капитала. Анализ структуры, динамики и достаточности собственного капитала банка. Показатели эффективности использования собственных средств. Анализ привлеченных средств коммерческого банка. Анализ эффективности использования привлеченных средств. Источники привлечения ресурсов кредитной организации. Сбор и обработка данных (парсинг) для оценки факторов, оказывающих влияние на привлеченные ресурсы. Анализ использования межбанковского кредита в формировании привлеченных средств.</p>
<p><b>Тема 4</b> <b>Анализ активных операций коммерческого банка.</b></p>	<p>Оценка состава и структуры активов коммерческого банка. Этапы анализа основных направлений использования банковских ресурсов. Анализ факторов, влияющих на формирование структуры активов банков. Сравнительный анализ отдельных направлений размещения ресурсов банка. Анализ рискованности, доходности, ликвидности активов. Анализ и оценка показателей ликвидности. Анализ кредитного портфеля коммерческого банка. Анализ и оценка содержания и элементов кредитной политики банка. Анализ качества кредитного портфеля коммерческого банка. Процентная политика в отношении кредитных операций, внешние и внутренние факторы, влияющие на ее построение.</p>
<p><b>Тема 5</b> <b>Анализ операций банков с ценными бумагами.</b></p>	<p>Эмиссионная деятельность коммерческого банка: определение и сущность. Этапы и методы анализа эмиссионной политики коммерческого банка. Собственные ценные бумаги, выпускаемые банком, как объект анализа. Экономический анализ портфеля ценных бумаг. Оценка активных и пассивных операций банков с ценными бумагами. Направления оценки инвестиционной политики банка. Этапы и методы анализа инвестиционной деятельности кредитной организации. Экономический анализ и оценка качеств (характеристик) ценных бумаг. Анализ и оценка инвестиционного риска, методы управления им. Оценка достаточности созданного резерва под возможное обесценение ценных бумаг.</p>
<p><b>Тема 6</b> <b>Анализ ликвидности кредитных организаций.</b></p>	<p>Банковская ликвидность и факторы, ее определяющие, как объект экономического анализа. Назначение банковской ликвидности в экономическом анализе. Основные направления анализа и оценки состояния банковской ликвидности. Приемы и методы анализа ликвидности кредитной организации. Расчет и анализ показателей, характеризующих ликвидность коммерческого банка. Оценка риска потери ликвидности и методы борьбы. Инструменты обеспечения и регулирования ликвидности коммерческого банка.</p>
<p><b>Тема 7</b> <b>Анализ финансовых результатов и эффективности банковской деятельности</b></p>	<p>Формирование финансовых результатов в системе экономического анализа банковской деятельности. Определение доходов, расходов и прибыли банка. Факторный анализ доходов коммерческого банка. Исследование структуры основных расходных статей баланса банка. Факторный анализ расходов коммерческого банка. Методология анализа и оценки финансового результата кредитной организации. Анализ финансовых потерь (убытков) коммерческого банка. Оценка эффективности банковской деятельности. Оценка эффективности использования прибыли банка. Источники информации анализа финансовых результатов деятельности кредитной организации.</p>

	Анализ состава и структуры доходов банка на основе отчета о финансовых результатах. Сравнительный анализ процентных и непроцентных доходов.
<b>Тема 8 Анализ банковских рисков.</b>	Банковские риски как неотъемлемая составляющая экономического анализа. Направления анализа и методы оценки банковских рисков. Сравнительная оценка и регулирование типичных банковских рисков. Взаимосвязь экономического анализа банковских рисков, банковского аудита и банковского надзора. Стресс-тестирование кредитных организаций как инструмент оценки рисков: понятие, задачи и виды стресс-тестов. Подходы Банка России к организации стресс-тестирования в кредитных организациях. Надзорное стресс-тестирование российского банковского сектора.
<b>Тема 9 Оценка экономическ ого положения банков по методике Банка России.</b>	Система методов, критериев оценки и показателей финансовой устойчивости коммерческого банка. Методика Банка России по оценке экономического положения банков. Оценка финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Анализ рынка капитала и управление активами</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Сформировать у обучающихся представление об инвестировании на рынке капитала, фундаментальные и практические знания в области формирования институциональной политики инвесторов в современных условиях с учетом всех рискованных ситуаций, выработать навыки выявления потребностей в инвестировании и порядок их применения.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Рынок капитала и институцион альные инвесторы как элементы национально й экономики.</b>	Теория инвестирования. Основные принципы инвестирования. Структура финансового рынка: рынок капитала, денежный рынок, рынок производных финансовых инструментов. Формирование спроса на различные виды финансовых активов и их предложения. Процентная ставка как цена на рынке капитала. Виды процентных ставок и соотношение их размеров. Инвестиционные вложения на рынке капитала: сущность и виды. Значение рынка капитала в экономическом развитии страны. Глобализация рынка капитала. Понятие институционального инвестора. Группы институциональных инвесторов. Страховые компании. Пенсионные фонды. Институты коллективного инвестирования: инвестиционные фонды, инвестиционные компании. Роль институциональных инвесторов в финансовых системах развитых и развивающихся стран. Институциональные инвесторы в Российской Федерации. Виды и правовые основы деятельности.
<b>Тема 2 Управление частными инвестициям и.</b>	Услуги по доверительному управлению. Особенности траста. Сегментация состоятельных клиентов и критерии выбора услуг по доверительному управлению. Паевые инвестиционные фонды. Общие фонды банковского управления. Структурные/ комбинированные продукты. Операции с драгоценными металлами. Хедж-фонды. Стандартные стратегии индивидуального доверительного управления. Private banking как особый сегмент банковского бизнеса. Индивидуальные стратегии доверительного управления.
<b>Тема 3 Инвестицион ные ценные</b>	Инвестиционные ценные бумаги - особый класс финансовых инструментов. Инвестиционные характеристики акций. Инструменты с фиксированной доходностью. Виды корпоративных облигаций. Банковские облигации.

<p><b>бумаги и ценообразование на рынке ценных бумаг.</b></p>	<p>Депозитные сертификаты банков. Ценные бумаги, обеспеченные ипотекой. Правительственные и муниципальные ценные бумаги. Международные облигации. Формирование портфеля ценных бумаг. Показатели доходности и риска на рынке ценных бумаг. Значение показателей вариации и ковариации при оптимизации портфеля ценных бумаг. Составление портфеля из двух разновидностей ценных бумаг и из «n» разновидностей ценных бумаг. Функция полезности инвестора. Производные финансовые инструменты как объекты инвестиций. Рейтинги ценных бумаг. Система рейтинговой оценки. Принципы присвоения рейтинга. Ведущие рейтинговые агентства. Особенности рынка инвестиционных ценных бумаг в Российской Федерации. Цена облигации и факторы её определения. Примеры расчета цены облигации. Изменение ценности облигации по мере приближения её к сроку гашения и при изменении ставки процента. Цена акции. Принципиальные отличия принципов формирования цен на акции и облигации. Формирование цен на акции на основе теории портфеля. Модель рынка и модель ценообразования капитальных активов.</p>
<p><b>Тема 4 Посредники на рынке капиталово инвестирования и управление активами институциональных инвесторов.</b></p>	<p>Модели посредничества на рынке инвестирования. Компании по ценным бумагам. Дилеры и брокеры. Организаторы торговли. Депозитарно-клиринговые системы. Механизмы размещения ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг в Российской Федерации.</p>
<p><b>Тема 5 Ценообразование на рынке ценных бумаг.</b></p>	<p>Цена облигации и факторы её определения. Примеры расчета цены облигации. Изменение ценности облигации по мере приближения её к сроку гашения и при изменении ставки процента. Цена акции. Принципиальные отличия принципов формирования цен на акции и облигации. Формирование цен на акции на основе теории портфеля. Модель рынка и модель ценообразования капитальных активов.</p>
<p><b>Тема 6 Организация управления активами институциональных инвесторов.</b></p>	<p>Структура активов институциональных инвесторов. Организационные формы управления активами. Разработка стратегии инвестирования. Виды услуг по управлению активами и способы их продвижения.</p>
<p><b>Тема 7 Инвестиционная привлекательность финансовых инструментов на рынке капитала.</b></p>	<p>Понятие и методы определения инвестиционной привлекательности. Основы фундаментального анализа. Макроанализ, отраслевой анализ и анализ отдельных компаний. Основы технического анализа. Графический анализ и анализ ключевых индикаторов. Практическое освоение современной парадигмы комплексного инвестиционного анализа. Выявление наиболее привлекательных секторов и отдельных компаний на российском и зарубежных фондовых рынках.</p>

<p><b>Название дисциплины</b></p>	<p><b>Банковское дело (продвинутый курс)</b></p>
-----------------------------------	--



<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Сформировать у магистрантов системное представление о современной стратегии развития банковского дела и банковского бизнеса, основанной на конкурентных преимуществах банковских продуктов и инновационных технологиях их продвижения на рынке, выработать устойчивые знания и умения в организации деятельности банка на финансовых рынках, закрепить профессиональные навыки по направлению.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Банковская система в условиях финансовой глобализации. Банковская система РФ: определение, структура и современное состояние.</b>	Финансовая глобализация как фактор формирования системы интегрированного финансового регулирования и надзора в мировой экономической системе. Влияние финансового кризиса на трансформацию банковской системы РФ. Новые инструменты надзора и регулирования деятельности кредитных организаций. Понятие и структура банковских систем. Национальные банковские системы (на примере зарубежных стран). Банковская глобализация. Место и функции банков на финансовых рынках. Центральный банк РФ (Банк России): определение, организационное устройство, цели деятельности, функции и роль в кредитной системе. Статус Банка России как мегарегулятора финансового рынка, его полномочия по надзору и контролю. Коммерческий банк и его инфраструктура как элементы банковской системы. Союзы и ассоциации кредитных организаций. Банковская консолидированная группа и банковский холдинг. Система страхования вкладов физических лиц в Российской Федерации: принципы функционирования, роль Агентства по страхованию вкладов в ее функционировании, порядок формирования средств фонда страхования и выплат из него страховых возмещений вкладчикам. Взаимоотношения Банка России с кредитными организациями. Современное состояние и направления модернизации банковской системы. Факторы, влияющие на банковскую деятельность в рыночных условиях.
<b>Тема 2 Правовые основы государственного регулирования банковской деятельности</b>	Основная характеристика современного банковского законодательства и его структура. Законодательные основы деятельности современного банка. Совершенствование правового обеспечения банковской деятельности. Нормотворческая деятельность Банка России.
<b>Тема 3 Организация деятельности коммерческого банка.</b>	Нормативное регулирование банковской деятельности в Российской Федерации. Порядок государственной регистрации и лицензирования банковской деятельности в Российской Федерации. Виды банковских лицензий. Основания для отзыва банковской лицензии. Порядок отзыва лицензии и ликвидации коммерческого банка. Ликвидация, банкротство и реорганизация коммерческого банка. Принципы деятельности и функции коммерческих банков. Организационно-правовые формы и принципы деятельности кредитных организаций. Органы управления коммерческого банка, полномочия руководящих, исполнительных и контрольных органов, внутренняя организационная структура управления банка, задачи отдельных структурных подразделений.
<b>Тема 4 Ресурсы коммерческого банка.</b>	Общая характеристика ресурсов коммерческих банков и их структура, классификация. Собственные ресурсы банков: состав, характеристика составных частей, структура. Основные функции собственного капитала банка. Оценка достаточности собственного капитала банка. Факторы, влияющие на величину собственных средств банка. Методы увеличения

	<p>собственного капитала банка. Порядок формирования и увеличения уставного капитала банка. основополагающие базельские принципы эффективного банковского надзора. Привлеченные и заемные средства коммерческого банка. Депозитные операции банков. Классификация вкладов: по категориям вкладчиков и формам изъятия вклада. Особенности договора банка о вкладе с физическим лицом, как публичного договора. Депозитная политика коммерческого банка. Банковские сертификаты (депозитные и сберегательные сертификаты). Экономическая сущность. Классификация сертификатов: по категориям вкладчиков, по способам оформления, по срокам обращения, по условиям выплаты процентов. Банковский вексель как источник ресурсов коммерческих банков: законодательно-нормативная база выпуска и обращения, виды векселей. Кредиты ЦБ РФ как кредитора в последней инстанции. Виды кредитов рефинансирования под рыночные и нерыночные активы: ломбардный, овернайт, внутрисуточный, кредиты под залог прав требований по кредитным договорам, под векселя заемщиков банка, под поручительства других кредитных организаций. Экономическое содержание и условия получения каждого вида кредита. Межбанковские кредиты. Необходимость и способы привлечения. Прямой договор межбанковского кредита: содержание и порядок оформления. Облигации коммерческого банка как средство привлечения заемного капитала. Виды облигаций коммерческих банков. Порядок государственной регистрации выпусков облигаций и проспекта их эмиссии в ЦБ РФ.</p>
<p><b>Тема 5</b> <b>Организация банковского кредитования.</b></p>	<p>Экономическая и юридическая основа банковского кредита. Субъекты кредитных отношений в условиях рынка. Виды банковских кредитов и их классификация. Принципы кредитования рыночного хозяйства. Формы обеспечения возвратности кредита. Организация процесса выдачи и погашения банковского кредита. Кредитный портфель банка, его анализ и оценка. Управление кредитным риском. Порядок создания и использования резервов на возможные потери по кредитным требованиям. Понятие и критерии кредитоспособности клиента. Кредитоспособность юридических лиц на основе системы финансовых коэффициентов. Оценка кредитоспособности физического лица: скоринговая оценка, на основе изучения кредитной истории физического лица на основе финансовых показателей его платежеспособности. Правовой и экономический аспекты кредитного договора банка с клиентом. Ипотечные кредиты и их разновидности для корпоративных клиентов и для частных лиц. Модели ипотечного кредитования в экономически развитых странах (одноуровневая и двухуровневая). Схемы ипотечного кредитования жилищного строительства в РФ. Потребительский кредит как средство удовлетворения потребительских нужд населения, разновидности потребительских ссуд на текущие цели и на затраты капитального характера, особенности оформления кредитного договора с частными лицами.</p>
<p><b>Тема 6</b> <b>Организация деятельности коммерческого банка на финансовых рынках. Контроль операций на финансовых рынках в рамках</b></p>	<p>Экономическая сущность и характеристика операций коммерческого банка с ценными бумагами. Правовое регулирование работы банков с ценными бумагами. Виды ценных бумаг, выпускаемых коммерческими банками, и их характеристика. Порядок выпуска банками собственных акций. Особенности организации выпуска облигаций и сертификатов, выпуск банками собственных векселей. Требования Центрального банка РФ, предъявляемые к коммерческим банкам, выпускающим собственные долговые обязательства. Общая характеристика деятельности банка в качестве непрофессионального и профессионального участника рынка ценных бумаг. Инвестиционные операции банка с ценными бумагами: сущность, группировка. Регулирование валютных операций коммерческих банков. Классификация валютных операций. Нормативное регулирование деятельности банков на валютном</p>

<b>ПОД/ФТ и ФРОМу.</b>	рынке. Выполнение функций уполномоченного банка. Основные валютные операции, проводимые российскими коммерческими банками на внутреннем и внешнем рынках: содержание, технологии. Межбанковский валютный рынок. Брокерские и дилерские операции банков с ценными бумагами. Посреднические (агентские) функции банка на основе договора комиссии и договора поручения. Организация деятельности банка при работе с драгоценными металлами. Порядок работы банков с драгоценными металлами. Виды банковских операций с драгоценными металлами. Законодательные основы регулирования операций на финансовых рынках в рамках ПОД/ФТ и ФРОМу. Эффективность функционирования национальной системы ПОД/ФТ: определение, современное состояние, принципы. Система мониторинга финансовой устойчивости банковского сектора: структура и цели.
<b>Тема 7 Рынок банковских услуг и продуктов в условиях цифровизации и экономики.</b>	Понятие рынка банковских услуг и продуктов и его особенности. Рынок банковских услуг и продуктов как составная часть национального финансового рынка: тенденции и факторы его развития. Сегментация рынка банковских услуг и продуктов: принципы и подходы. Этапы сегментации рынка. Критерии сегментации рынка. Признаки сегментации рынка. Методы сегментации рынка. Характеристика выделенных сегментов рынка. Современные тренды развития цифровых технологий в банковском секторе (Интернет вещей (Internet of thing); Искусственный интеллект (Artificial Intelligence); виртуальная и дополненная реальность; Big Data и методы их обработки, Machine Learning).
<b>Тема 8 Содержание и особенности банковских услуг и продуктов. Стратегии продвижения банковских продуктов на рынке.</b>	Понятие «банковская триада»: банковская операция, банковская услуга, банковский продукт - взаимосвязь и отличительные особенности. Определение банковской операции как технического, технологического, финансового, интеллектуального или профессионального действия банка. Основные виды банковских операций. Условие предоставления банковской услуги. Основы формирования и виды банковских услуг. Банковский продукт как симбиоз банковских операций и услуг. Структура и виды банковских продуктов. Интегрированные финансовые продукты как новая форма банковских продуктов. Организация стратегического планирования в коммерческом банке. Содержание стратегического плана банка. Стратегические цели и основные принципы продвижения банковских продуктов на рынке. Планирование маркетинга и основные разделы плана. Виды маркетинговых стратегий развития банка: стратегия «роста»; стратегия «достижения конкурентных преимуществ»; стратегия «совершенствования деятельности банка»; стратегия «диверсификации»; стратегия «разработки новых банковских продуктов». Клиентоориентированная стратегия банка.
<b>Тема 9 Банковская конкуренция : формы, виды и факторы, влияющие на ее уровень.</b>	Содержание банковской конкуренции: понятие, субъекты и объекты. Виды и сфера банковской конкуренции. Основные формы банковской конкуренции. Факторы, влияющие на уровень банковской конкуренции. Стратегии достижения лидерства банка: стратегия операционного совершенства (Strategy of Operational Excellence), стратегия лидерства продукта (Product Leadership Strategy), стратегия доверительных отношений с клиентами (Customer Intimacy Strategy). Конкурентоспособность банковских продуктов и услуг. Новые условия конкуренции на рынке банковских продуктов и услуг. Государственная политика и государственное регулирование банковской конкуренции.
<b>Тема 10 Новые методы и модели организации</b>	Модели кооперации в сбыте банковских продуктов: предпосылки и экономическая целесообразность. Модель универсальных финансовых продуктов. Кооперация в форме заключения договоров сбыта. Создание стратегических альянсов и совместных предприятий. Франчайзинг. Финансовые конгломераты. Кооперация с независимыми внешними

<b>продвижения банковских продуктов на рынке как способ удержания конкурентных позиций банка.</b>	организациями. Кобрендинг: виды и технологии. Кооперация банков с предприятиями розничной торговли (POS – кредитование).
---	--

<b>Название дисциплины</b>	<b>Банковское сопровождение бизнеса</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Формирование у магистров теоретических и прикладных знаний по системе банковского обслуживания корпоративных клиентов, особенностям деятельности банков, критериям выбора клиентами банков, линейке банковских продуктов для корпоративных клиентов.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Основные услуги банка для корпоративных клиентов.</b>	Понятие банковских операций, услуг и продуктов. Классификация банковских операций, услуг и продуктов. Базовые услуги для корпоративных клиентов отдельно взятого банка. Актуальные вопросы развития российской банковской системы. Ключевые задачи развития национальной экономики и возможности банков по их решению. Механизм защиты интересов клиентов банков. Критерии надежности банка. Выбор клиентом надежного банка.
<b>Тема 2 Депозитные услуги и продукты банков для корпоративных клиентов.</b>	Виды депозитных продуктов банков, их особенности, критерии выбора корпоративными клиентами. Способы оформления депозитных продуктов. Порядок открытия банковских счетов корпоративными клиентами. Режим работы счетов. Расчетно-кассовые услуги банка. Услуги, сопутствующие депозитным операциям банков. Электронные банковские услуги клиентам. Новые виды депозитных продуктов банков, их достоинства для корпоративных клиентов.
<b>Тема 3 Кредитные услуги и продукты банков для корпоративных клиентов.</b>	Виды кредитных продуктов банков, их особенности, критерии выбора корпоративными клиентами. Способы оформления кредитных продуктов. Особенности краткосрочных и инвестиционных кредитных продуктов банков. Синдицированные кредитные банковские продукты. Процедура создания кредитного синдиката. Порядок разработки и способы продажи кредитных продуктов банков. Кредитные банковские технологии. Сотрудничество банков с институтами инфраструктуры рынка кредитных продуктов. Оценка качества портфеля кредитных продуктов банка. Оценка качества кредитного риск-менеджмента банка. Требования банков к корпоративным заемщикам. Назначение и содержание кредитной стратегии и кредитной политики банков. Нормативно-правовая база РФ и ЦБ РФ по кредитным услугам и продуктам банков. Внутренние документы банков, детализирующие положения кредитной стратегии и политики. Особенности кредитной стратегии и кредитной политики российских банков в современных условиях. Стратегия развития рынка кредитных продуктов банков РФ.
<b>Тема 4 Лизинговые, факторинговые, форфейтинговые услуги и</b>	Дополнительные банковские операции: общая характеристика, сущность, основные виды. Нормативно-правовое регулирование дополнительных банковских операций. Консультационные услуги банков. Сотрудничество банков с институтами инфраструктуры рынка банковских продуктов. Лизинговые, факторинговые, форфейтинговые операции и услуги банков: общая характеристика, виды, продукты и технологии, порядок структурирования сделок. Способы участия банков в лизинговом,

<b>продукты банков.</b>	факторинговом, форфейтинговом бизнесе. Новые виды банковских продуктов для корпоративных клиентов, их преимущества для клиентов.
<b>Тема 5 Гарантийные услуги и продукты банков.</b>	Гарантийные банковские операции и продукты: общая характеристика, сущность, основные виды, нормативно-правовое регулирование, банковские технологии. Виды банковских гарантий, критерии их выбора клиентами. Оценка рисков банков по гарантийным продуктам. Новые виды гарантийных продуктов для корпоративных клиентов.
<b>Тема 6 Услуги доверительного управления банками имуществом клиентов.</b>	Услуги доверительного управления банками: необходимость, сущность, виды управляемых клиентских активов. Нормативно-правовая база регулирования банковских операций по доверительному управлению активами. Организационное обеспечение данных операций. Стратегия банка в сфере доверительного управления.
<b>Тема 7 Банковские услуги, сопутствующие фондовым операциям для клиентов.</b>	Структура банковских услуг, сопутствующих обслуживанию клиентов на рынке ценных бумаг. Депозитарные услуги банков. Кредитование ценными бумагами. Нормативно-правовая база банковских услуг, сопутствующих обслуживанию клиентов на рынке ценных бумаг. Организационное обеспечение данных операций.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Внутренний контроль и аудит в банке</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Получение фундаментальных и практических знаний в области организации внутреннего контроля и аудита в банке.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Внутренний контроль и внутренний аудит в системе корпоративного управления компаний разного типа. Особенности организации внутреннего контроля и аудита в банковской сфере.</b>	Общая характеристика корпоративного управления. Факторы, оказывающие влияние на модель корпоративного управления. Этапы построения корпоративного управления. Место и роль внутреннего контроля и внутреннего аудита в системе корпоративного управления. Комплаенс-контроль и комплаенс-офицеры. Требования ведущих мировых бирж и регуляторов к системе комплаенс-контроля. Логика построения системы внутреннего контроля в рамках корпоративного управления в банке.
<b>Тема 2 Концепция трех линий защиты как</b>	Понятие модели трех линий защиты. Особенности деятельности подразделений внутреннего контроля, внутреннего аудита, риск-менеджмента. Конфликт риск-ориентированности и клиенто-ориентированности в банковской сфере.

<b>актуальная модель построения системы внутреннего контроля.</b>	
<b>Тема 3 Эволюция риск-ориентированного подхода к организации внутреннего контроля и внутреннего аудита.</b>	Экспансия знаний и опыта с внутривостранового и отраслевого уровня на межотраслевой и международный уровни. Глобальная ориентация международного бизнес-сообщества на риск-менеджмент. Концептуальные импульсы интеграции России в международное бизнес-сообщество по направлениям внутренний контроль, внутренний аудит, риск-менеджмент. Современные тенденции корпоративного управления в разрезе внутренний контроль и внутренний аудит.
<b>Тема 4 Риски как объект внутреннего контроля и внутреннего аудита в компаниях разного типа.</b>	Основные виды рисков. Базовые различия в подходах к рискам внутреннего контроля и внутреннего аудита. Основные аудиторские процедуры. Взаимодействие внутреннего аудита и внешнего аудита. Требования ЦБ РФ к организации системы внутреннего контроля коммерческих банков в разрезе риск-ориентированности.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Государственная финансовая политика устойчивого экономического роста в России</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра финансов
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Формирование у студентов теоретических и прикладных компетенций, позволяющих последовательно осмысливать государственную финансовую политику, направленную на экономический рост, реализовывать ее на практике.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Эволюция теоретических взглядов на роль бюджета в обеспечении экономического роста в стране.</b>	Исторический анализ концепций о роли государства в экономике. Политика «невмешательства в экономику» (laissez-faire) и противоположная концепция - дирижизм. Основные положения о влиянии бюджета на экономический рост в трудах А. Вагнера, Дж. М. Кейнса, М. Фридмана. и др. экономистов. Современные научные представления о влиянии бюджетной политики на экономический рост. Теория эндогенного роста Р. Барро. Концепция бюджетного маневра А. Кудрина. Предложения по ускорению экономического роста ак. РАН С. Глазьева.
<b>Тема 2 Технологии взаимосвязи бюджетной политики и экономического роста.</b>	Типы бюджетной политики. Проциклическая политика. Бюджетная консолидация. Бюджетные правила, перспективы их применения на наднациональном уровне. Концепция повышения эффективности бюджетных расходов. Анализ практических примеров важнейших бюджетных решений (налоговый маневр, совершенствование налогового администрирования, повышение ставки НДС до 20%, введение налога на профессиональный доход, повышение пенсионного возраста). Роль ФНБ в обеспечении экономического роста. Взаимосвязь фискальной и монетарной политики в решении задачи

	экономического роста. Основные дискуссии Московского финансового форума.
<b>Тема 3 Государственные программы и национальные проекты как инструменты социально-экономического развития.</b>	Эффективность управления бюджетными расходами: международный опыт и российская практика. Модель БОР, ее цель и задачи, инструменты. Этапы внедрения БОР в России. Программно-целевое бюджетирование и программный бюджет. Программная классификация расходов бюджетов. Понятие государственных и муниципальных программ, их структура. Состав программ. Эволюция программ. Внедрение проектного управления в государственном секторе. Национальные проекты и их связь с бюджетом.
<b>Тема 4 Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики России на среднесрочную перспективу.</b>	Макроэкономические условия формирования очередного бюджета. Анализ документа Минфина России об ОНБНТП на очередной финансовый год и плановый период. Сценарные условия формирования федерального бюджета. Государственная инвестиционная политика. Меры налоговой и таможенно-тарифной политики, направленные на экономический рост. Операционная эффективность расходов бюджета. Финансовое обеспечение планов развития территорий. Поэтапное обновление Бюджетного кодекса РФ.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Деловой иностранный язык</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра английского языка № 1
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Дальнейшее развитие иноязычной коммуникативной компетенции делового общения (речевой, языковой, социокультурной, компенсаторной и учебно-познавательной) и компетенции межкультурного взаимодействия.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Контакты с зарубежными и партнерами (англ.) Участие в международной выставке (нем.) Контакты и документооборот на предприятии. (фр.)</b>	Чтение • Развитие навыков работы с аутентичными произведениями речи на материале лингвострановедческого характера, в том числе с газетным текстом, объявлениями, текстовой информацией, получаемой из сети Интернет (изучающее, ознакомительное, поисковое и просмотровое чтение, работа со словарем, передача краткого содержания, подробный пересказ, составление развернутых планов и конспекта). Говорение • Диалогическая и монологическая речь с использованием наиболее употребительных и относительно простых лексико-грамматических средств в основных коммуникативных ситуациях неофициального и официального общения. • Речевые модели, применяемые в процессе устной коммуникации по проблемам социокультурного, общегуманитарного и профессионального общения: • резюмирование полученной информации; Аудирование • Понимание диалогической и монологической речи в сфере бытовой и профессиональной коммуникации. • Фиксирование полезной информации при аудировании.
<b>Тема 2 Карьера. Факторы успеха (англ.)</b>	Чтение • Развитие умений чтения текстов по широкому и узкому профилю специальности. • Виды текстов: несложные прагматические тексты и тексты по широкому и узкому профилю специальности. Говорение • Дискуссия по научному докладу. Постановка вопросов, ответы на вопросы. Речевые модели, выражающие согласие/несогласие с мнением докладчика, сравнение и

<b>Приём на работу. Собеседование. (нем.) Трудоустройство. (фр.)</b>	сопоставление информации. Применение средств эмоционального воздействия. • Совещания и переговоры как полилогическая форма речи. Письмо • Оформление письменных документов, касающихся различных аспектов деловой корреспонденции: коммерческое предложение, запрос, заказ, рекламация, рекламное объявление, счет, балансовый отчет, заявление о приеме на работу. Назначение упомянутых видов деловой документации, лексико-грамматические особенности языка данных видов документации. • Реферирование и аннотирование профессионально ориентированных и общенаучных текстов.
<b>Тема 3 Стили управления (англ.) Деловые контакты и формы поведения (нем.) Деньги. (фр.)</b>	Чтение • Развитие навыков работы с аутентичными произведениями речи на материале лингвострановедческого характера, в том числе с газетным текстом, объявлениями, текстовой информацией, получаемой из сети Интернет (изучающее, ознакомительное, поисковое и просмотровое чтение, работа со словарем, передача краткого содержания, подробный пересказ, составление развернутых планов и конспекта). • Развитие умений чтения текстов по широкому и узкому профилю специальности. Говорение • Диалогическая и монологическая речь с использованием наиболее употребительных и относительно простых лексико-грамматических средств в основных коммуникативных ситуациях неофициального и официального общения. Письмо • Письменная реализация коммуникативных намерений, (запрос сведений/ данных, информирование, предложение, побуждение к действию, выражение просьбы, согласия/ несогласия, отказа, извинения, претензии, благодарности).
<b>Тема 4 Мотивация персонала (англ.) Рабочее время (нем.) Налогообложение. (фр.)</b>	Говорение • Речевые модели, применяемые в процессе устной коммуникации по проблемам социокультурного, общегуманитарного и профессионального общения: • резюмирование полученной информации; • аргументированное представление своей точки зрения по описанным фактам и событиям; • установление контакта с собеседником; • поддержание и завершение беседы; • обмен профессиональной и непрофессиональной информацией с собеседником: информирование, выражение согласия/несогласия, сомнения, удивления, просьбы, отказа, извинения, претензии, благодарности, совета, предложения, побуждение к действию и т.п.. • Совещания и переговоры как полилогическая форма речи. Письмо • Оформление письменных документов, касающихся различных аспектов деловой корреспонденции: коммерческое предложение, запрос, заказ, рекламация, рекламное объявление, счет, балансовый отчет, заявление о приеме на работу. Назначение упомянутых видов деловой документации, лексико-грамматические особенности языка данных видов документации. • Реферирование и аннотирование профессионально ориентированных и общенаучных текстов. Аудирование • Фиксирование полезной информации при аудировании.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Деятельность банков на рынке ценных бумаг</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Формирование структурированных теоретических знаний и практических навыков в области организации деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг, включая эмиссионные, инвестиционные и посреднические операции с ценными бумагами.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Место коммерческих банков на рынке</b>	Место коммерческого банка на финансовом рынке. Модели функционирования коммерческих банков на РЦБ. КО на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с



<b>ценных бумаг.</b>	небанковскими институтами в российской и международной практике. Цели и задачи банка на рынке ценных бумаг.
<b>Тема 2 Операции банков на фондовом рынке.</b>	Общая характеристика видов деятельности и операций банков с ценными бумагами. Пассивные, активные и посреднические операции с ценными бумагами.
<b>Тема 3 Особенности выпуска и размещения банками эмиссионных ценных бумаг.</b>	Эмиссия акций при формировании и увеличении уставного капитала КО. Цели и риски КО при проведении эмиссии долевых ценных бумаг. Этапы эмиссии банковских облигаций. Цели и риски банка при проведении эмиссии облигаций. Технология эмиссии облигаций. Формы обеспечения выпуска облигаций.
<b>Тема 4 Организация выпуска и обращения неэмиссионных ценных бумаг.</b>	Цели и особенности выпуска банками векселей. Депозитные и кредитные операции банков с векселями. Условия выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов.
<b>Тема 5 Правовое и регуляторное обеспечение инвестиционной деятельности банков на РЦБ. Риски инвестиционной деятельности.</b>	Нормативно-правовая база инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг. Характеристика и особенности рисков инвестиционной банковской деятельности. Комплексный характер рисков инвестиционного банкинга и методы их снижения.
<b>Тема 6 Формирование и управление собственным и банковскими портфелями ценных бумаг.</b>	Цели инвестирования в ценные бумаги. Понятие портфеля ценных бумаг. Назначение и цели формирования собственных портфелей ценных бумаг. Классификация и виды собственных портфелей и стратегии управления ими. Торговый, инвестиционный и портфель контрольного участия. Требования, предъявляемые к оценке ценных бумаг, приобретаемых банком. Оценка рисков и формирование резервов на возможные потери.
<b>Тема 7 Фондовое посредничество банков на рынке ценных бумаг.</b>	Фондовое посредничество банков и основные его формы. Брокерская деятельность на РЦБ. Брокер-поверенный и брокер-комиссионер. Совмещение брокерской деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке. Условия договора на брокерское обслуживание. Конфликт интересов клиента и брокера. Хранение и использование брокером денежных средств клиента. Порядок и условия совершения брокером маржинальных сделок на рынке ценных бумаг. Дилерская деятельность. Требования, предъявляемые к дилерам. Совмещение дилерской деятельности с другими видами профессиональной деятельности. Условия заключения дилером сделок купли-

	<p>продажи ценных бумаг. Фондовое посредничество на первичном рынке ценных бумаг. Финансовое консультирование (помощь в подготовке проспектов эмиссии ценных бумаг). Андеррайтинг ценных бумаг. Порядок принятия решения об андеррайтинге. Распределение обязанностей и ответственности при андеррайтинге облигаций. Создание эмиссионного синдиката- и особенности деятельности участников синдиката. Организация первичного публичного размещения акций (IPO). Посредничество на рынке слияний и поглощений. Деятельность по управлению ценными бумагами. Правовые основы деятельности по управлению ценными бумагами. Участники доверительного управления ценными бумагами. Совмещение деятельности по управлению ценными бумагами с другими видами профессиональной деятельности. Объекты доверительного управления. Договор о доверительном управлении. Инвестиционная декларация доверительного управляющего. Ограничение на совершение сделок доверительным управляющим. Инвестиционное консультирование на рынке ценных бумаг. Специфика регулирования и характер деятельности. Инвестиционный советник. Инвестиционная рекомендация.</p>
<p><b>Тема 8</b> <b>Коммерческие банки как участники учетно-расчетной инфраструктуры фондового рынка.</b></p>	<p>системы на РЦБ. Основные определения: депозитарий, расчетный депозитарий, депозитарная деятельность. Центральный депозитарий. Совмещение депозитарной деятельности с другими видами проф. деятельности. Виды депозитариев. Объект депозитарной деятельности. Клиенты (депоненты) депозитария. Виды депозитарных услуг. Счет депо клиента: структура и виды. Способы учета ценных бумаг депозитарный договор. Обеспечение расчетов на фондовом рынке. Клиринговая деятельность. Правовые основы осуществления клиринговой деятельности на РЦБ. Понятия клиринговой деятельности на РЦБ, клиринговая организация и участника клиринга. Совмещение клиринговой деятельности с иными видами проф. деятельности. Организация системы управления рисками неисполнения сделок с ценными бумагами.</p>

<b>Название дисциплины</b>	<b>Инвестиционная оценка активов</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Усвоение магистрантами теоретических знаний и практических навыков инвестиционной оценки активов, что позволит будущему финансовому аналитику ориентироваться в инвестиционной стоимости любых активов, принимать обоснованные решения для оценки, а также успешного инвестирования и управления активами.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1</b> <b>Основные положения теорий риска, рыночной эффективности и инвестиций в инвестиционной оценке активов.</b>	<p>Риск. Модели риска и доходности. Понятие риска и неопределенности. Риск собственного капитала и ожидаемый доход. Сравнительный анализ моделей риска и доходности. Модели риска дефолта. Рыночная эффективность. Эффективность рынка и оценка инвестиций. Понятие эффективного рынка. Последствия рыночной эффективности. Необходимые условия для рыночной эффективности. Предположения относительно рыночной эффективности. Тесты на эффективность рынка. Доказательства рыночной эффективности. Свойства временных рядов изменения цен. Реакция рынка на информационные события. Рыночные аномалии. Безрисковые ставки и премии за риск. Безрисковая ставка. Премия за риск инвестирования в акции. Спред дефолта по облигациям. Стоимость привлечения капитала. Оценка параметров риска и стоимости финансирования. Стоимость привлечения собственного и долгового капитала. Оценка роста. Важность роста. Исторический рост.</p>

	Аналитическая оценка роста. Фундаментальные детерминанты роста. Качественные аспекты роста.
<b>Тема 2 Оценка на основе дисконтированных денежных потоков.</b>	Модели дисконтирования дивидендов: Базовые модели. Входные переменные, используемые в модели: стоимость привлечения капитала, коэффициент выплат; ожидаемый рост. Стабильный рост. Модели денежных потоков на собственный капитал: Определение денежных потоков на собственный капитал. Капитализация расходов на обучение и совершенствование персонала. Инвестиции в обязательный капитал. Модели избыточного дохода: Базовая модель. Входные данные для модели.
<b>Тема 3 Оценка, основанная на активах.</b>	Базовая модель. Входные данные для модели.
<b>Тема 4 Сравнительная оценка.</b>	Фундаментальные принципы сравнительной оценки: Использование сравнительной оценки. Стандартизация значений стоимости и мультипликаторов. Базовые этапы в использовании мультипликаторов. Согласование оценки на основе дисконтированных денежных потоков и сравнительной оценки. Мультипликатор «цена / прибыль»: Базовая формула мультипликатора PE. Основные переменные мультипликатора PE. Мультипликатор для быстро растущей фирмы финансовых услуг. Проблемы с методологией регрессии. Мультипликатор «цена / балансовая стоимость»: Базовая формула мультипликатора PBV. Основные переменные мультипликатора PBV. Анализ мультипликатора. Мультипликатор PBV и ROE. Применение мультипликатора PBV. Связь с избыточной доходностью. Мультипликаторы выручки: Базовая формула мультипликатора «Цена / Объем продаж». Основные переменные. Анализ мультипликатора. Применение мультипликатора. Базовая формула мультипликатора «Стоимость предприятия / Объем продаж». Основные переменные. Анализ мультипликатора. Применение мультипликатора.
<b>Тема 5 Инвестиционная оценка любых активов.</b>	Оценка фирм, оказывающих финансовые услуги. Оценка молодых и начинающих фирм. Оценка частных фирм. Оценка при приобретениях и поглощениях.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Иностранный язык в профессиональной сфере</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра английского языка № 1
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Дальнейшее развитие иноязычной коммуникативной компетенции (речевой, языковой, социокультурной, компенсаторной и учебно-познавательной) в сфере академического и профессионального общения с использованием современных коммуникативных технологий.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Анализ научной статьи. Риски на предприятии . (англ.) (нем.) (фр.)</b>	Чтение. Развитие навыков работы с аутентичными произведениями речи на материале лингвострановедческого характера, в том числе с газетным текстом, объявлениями, текстовой информацией, получаемой из сети Интернет. Развитие умений чтения текстов по широкому и узкому профилю специальности. Говорение. Диалогическая и монологическая речь с использованием наиболее употребительных и относительно простых лексико-грамматических средств в основных коммуникативных ситуациях неофициального и официального общения. Аудирование. Понимание диалогической и монологической речи в сфере бытовой и профессиональной коммуникации.

<b>Тема 2</b> <b>Навыки реферирования текстов научных статей.</b> <b>Управление рисками.</b> <b>(англ.) (нем.) (фр.)</b>	<p>Чтение. Стилистическое оформление иноязычной речи: понятие об обиходно-литературном, официально-деловом, научном стилях и стиле художественной литературы. Понятия о стилях. Основные особенности научного стиля. Сравнительная характеристика различных стилей. Анализ текстов – примеров. Виды текстов: несложные прагматические тексты и тексты по широкому и узкому профилю специальности. Говорение. Речевые модели, применяемые в процессе устной коммуникации по проблемам социокультурного, общегуманитарного и профессионального общения: Резюмирование полученной информации. Письмо. Реферирование и аннотирование профессионально ориентированных и общенаучных текстов. Написание эссе по научной, экономической и социокультурной тематике; изложение собственной точки зрения на проблему, в заданном объеме (200 – 250 слов).</p>
---	--

<b>Название дисциплины</b>	<b>Клиентоцентричность и банковские экосистемы</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Формирование и развитие навыков взаимодействия с клиентами финансово-кредитных институтов в условиях цифровизации финансового рынка.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1</b> <b>Развитие стратегий финансовых институтов в условиях цифровизации и финансового рынка.</b>	Стратегии финансовых институтов, разные подходы к их классификации. Роль маркетинга в стратегическом планировании. Влияние цифровизации финансового рынка на трансформацию стратегий. Цифровая трансформация финансовых институтов.
<b>Тема 2</b> <b>Конкурентная среда банковского бизнеса.</b>	Рынок как среда конкуренции. Рынок банковских услуг как часть финансового рынка. Организация маркетингового исследования банковского рынка. Анализ рынка. Сегментирование банковского рынка: основные подходы. Классификация форм и видов банковской конкуренции. Специфические особенности конкуренции в банковской сфере. Конкурентоспособность банка и банковских продуктов.
<b>Тема 3</b> <b>Управление клиентской базой банка.</b>	Клиентская служба и ее роль в организационной структуре банка. Клиентская база, ее состав и структура Управление клиентской базой банка: основные подходы и методы. Планирование взаимодействия с клиентами. Способы установления контактов и налаживания взаимодействия. Методы продажи банковских продуктов. Формирование и развитие отношений банка с клиентами. Оценка взаимодействия.
<b>Тема 4</b> <b>Маркетинговые инструменты в банковском бизнесе.</b>	Состав и значение маркетинговых инструментов в банковском бизнесе. Комплекс маркетинга банка, его планирование. Продуктовая политика банка, ее значение. Ценовая политика банка, ее особенности. Сбытовая политика и сбытовая сеть банка. Коммуникационная политика в банковской сфере. Дополнительные инструменты маркетинга.
<b>Тема 5</b> <b>Трансформация клиентского бизнеса в</b>	Содержание и этапы цифровой трансформации. Факторы трансформации. Признаки цифровой трансформации. Направления цифровой трансформации и инвестиционные приоритеты. Цифровая финансовая экосистема на национальном уровне. Роль ЦБ РФ. Финансовый маркетплейс.

<b>условиях цифровизации.</b>	
<b>Тема 6 Банковские экосистемы: содержание и направления развития.</b>	Определение и характеристика понятий бизнес-модель и бизнес-экосистема. Модели функционирования экосистем. Особенности развития экосистем в мире и в России. Экосистемы на финансовом рынке: возможности и ограничения. Банковские экосистемы, их особенности. Порядок построения и функционирования экосистем. Определение зон и направлений роста экосистемы. Открытая архитектура как основа развития инноваций в экосистемах. Развитие экосистем, Мегавселенная.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Корпоративные финансы (продвинутый уровень)</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра финансов
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Формирование у магистрантов комплекса знаний о современных направлениях развития теории и практики корпоративных финансов, новых инструментов и аналитических приемов, направленных на обоснование финансовых решений и разработку финансовой политики компаний.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Современное состояние теории корпоративных финансов.</b>	Роль концепции структуры капитала в современной теории корпоративных финансов. Теорема ММ как методологическая основа исследований структуры капитала. Развитие моделей анализа структуры капитала в условиях ослабления предпосылок базовой теоремы ММ. Структура капитала в условиях информационной асимметрии и развитие сигнальных подходов к анализу структуры капитала: модель Ross (1977), модель Myers-Majluf (1984). Методы и результаты исследования роли асимметрии информации в выборе структуры капитала. Развитие агентских моделей структуры капитала: балансирование агентских издержек заемного капитала и агентских издержек собственного капитала, объединенная гипотеза (Shulz, 1990; Harris-Raviv, 1990). Методы и ключевые результаты эмпирических проверок агентских моделей структуры капитала. Интеллектуальный капитал и проблема структуры капитала корпорации: подходы Myers, Zingales, Hart-Moor. Структура капитала российских компаний и принципы ее исследования. Этапы развития компромиссной концепции: необходимость перехода от статичных к динамическим компромиссным моделям структуры капитала. Количественная оценка издержек финансовой неустойчивости и природа издержек: переменные издержки, постоянные издержки, однократные издержки (Leary/Roberts, 2004). Оценка прямых издержек финансовой неустойчивости (Antrade/Kaplan, 1998; Weiss, 1990; Maksimovich/Phillipps, 1998); Gilson, 1997; Almeida/Philippon, 2006, Philisophov/ Philisophov, 2002, 2005). Исследования налоговых выгод, связанных с заемным финансированием. Принципы моделирования выбора структуры капитала в зависимости от фактора налогов (Graham, 2003). Количественная оценка экономии на налогах, связанной с заемным финансированием. Динамические компромиссные модели структуры капитала с условием отсутствия транзакционных издержек (Brennan/Schwartz, 1984). Пересмотр финансового рычага (mean reversion of financial leverage) и динамика движения к целевой структуре капитала. Отражение издержек приспособления: модель с минимальным и максимальными ограничениями для политики финансирования (upper and lower limit policy of the firm, Fischer, et al, 1989). Методы эмпирического тестирования компромиссной концепции (Rajan/Zingales, 1995; Gul, 1999; Novakim/ Opler/, Titman, 2001). Принципы модели порядка (иерархии) финансирования (pecking order of financing) и

	<p>способы ее тестирования (Shyam-Synders, 1991; Frank/Goyal, 2003; Fama/French, 2002). Сигнальный аргумент порядка (иерархии) финансирования. Модель иерархии выбора источников финансирования с учетом участия акционеров в новых выпусках акций (the pecking order of equity flotation method, Eckbo / Norli, 2004). Модель иерархии источников финансирования с асимметрией информации о риске компании (Halos/Heider, 2004). Модель окон возможностей (window of opportunity theory) и ее роль в развитии концепции порядка финансирования. (Backer, Wurgler, 2002).</p>
<p><b>Тема 2</b> <b>Корпоративные финансы и оценка стоимости фирмы: взаимосвязь концептуальных положений.</b></p>	<p>Фундаментальные принципы и подходы к оценке. Метод дисконтированных денежных потоков и принципы расчета приведенной стоимости фирмы как актива, генерирующего денежный поток. Факторы, определяющие стоимость фирмы, и их группировка. Оценка способности фирмы генерировать денежные потоки от используемых активов, ожидаемых темпов роста денежных потоков, времени, которое необходимо, чтобы достичь стабильного роста и стоимости капитала. Метод сравнений. Принципы выбора компаний-аналогов. Причины различий в результатах оценки, получаемых на базе различных методов. Анализа ситуаций и выявление условий возникновения финансовых пузырей. Денежный поток фирмы (FCFF) и собственников (FFCE), особенности расчет приведенной стоимости (PV), терминальной стоимости (TV), расчет стоимости фирмы через ожидаемый поток дивидендов.</p>
<p><b>Тема 3</b> <b>Новые финансовые инструменты и аналитические приемы.</b></p>	<p>Гибридные ценные бумаги. Конвертируемые ценные бумаги. Структурированные финансовые продукты. Реальные опционы. Кредитный дефолтный своп и модели его оценки. Кредитные рейтинги. Инновационное финансирование под обеспечение активами. Торговое и структурированное финансирование. Инновационные модели секьюритизации активов.</p>
<p><b>Тема 4</b> <b>Современные исследования моделей политики выплат инвесторам.</b></p>	<p>Споры о дивидендах: правые и левые радикальные теории и их эмпирическая поддержка. Сигнальные модели политики выплат. Исследования сигнальных эффектов политики выплат инвесторам. Модели политики выкупа акций и их эмпирические исследования «Систематизированные факты» Линтнера и их тестирование. Страновые сопоставления политики дивидендных выплат: эмпирические исследования по канадским и австралийским компаниям (Шато (1979) и Шевлин (1982)), французским (МакДональд и др. (1975)), Великобритании (Ласфер (1996)). Сигнальные модели политики выплат и их развитие. Модель осведомленных клиентов (Alen/Bernardo/Welch, 2000), изменения в сигнальных эффектах (Grullon/Michaely/Swamianathan, 2002). Базовые методы тестирования сигнальных моделей корпоративной политики выплат: метод событий, анализ временных рядов (Fama/French, 2001). Ключевые результаты эмпирических исследований сигнальных эффектов политики выплат. Стилизованные факты сделок по выкупу акций. Издержки неблагоприятного выбора в сделках по выкупу акций (Brennan/Thakor, 1990). Эмпирические свидетельства выкупов акций. Корректировка модели стилизованных фактов Линтнера (Grullon/Michaely, 2002). Решения о проведении выкупа акций и опционные схемы выплат менеджменту (Weisbenner, 2000). Исследование детерминант корпоративной политики выплат в условиях новой экономики (Brav/Graham/Harvey/Michaeli, 2003). Дивидендная премия в новых выпусках (Baker/Wurgler, 2000). Новые факторы, определяющие дивидендную политику: рейтинг долга, допустимость выкупа акций, настроения инвесторов и феномен дивидендной премии (Baker/Wurgler, 2000).</p>
<p><b>Тема 5</b> <b>Финансовая</b></p>	<p>Решения о первичном выпуске акций в обращение (IPO): принципы построения модели анализа. Доходность IPO в условиях асимметрии</p>

<b>архитектура корпорации.</b>	информации между менеджментом и инвесторами, доходность IPO в условиях асимметрии информации между инвесторами. Долгосрочные тенденции в доходности IPO. Значение моделей анализа IPO для растущих рынков капитала. Формирование целевой структуры капитала фирмы. Использование динамических концепций структуры капитала для моделирования оптимальной структуры капитала. Моделирование приспособления компании к оптимальной структуре капитала: модель налога на финансовую неустойчивость (distress tax model, Titman/Opler, 1994). Оценка целевой структуры капитала: модель средневзвешенных затрат на капитал (метод рейтинга), модель операционной прибыли, модели скорректированной приведенной стоимости. регрессионные модели. Теория "заинтересованных групп" (stakeholder's theory) и ее использование для определения целевой структуры капитала. Планирование целевой структуры капитала в компаниях с возможностями роста (Lang, Stultz, Ofek, 1996). Оценка финансовой гибкости компании с помощью метода реальных опционов. Планирование сложной структуры капитала. Моделирование займовой мощности и опцион на изменение структуры капитала (модель Мартина-Скотта). Возможности использования моделей планирования структуры капитала фирмы на растущих рынках капитала.
<b>Тема 6 Тестирование концепции "Риск-доходность" на современном этапе развития финансовых рынков.</b>	Трактовка риска на развивающихся рынках капитала. Стандартное отклонение как показатель оценки риска, бета как мера риска. Тестирование мер риска в рамках конструкции CAPM для объяснения различий доходности страновых индексов и отдельных портфелей. Модификация модели CAPM с учетом временного горизонта инвестирования. Измерение риска и доходности. Учет временного фактора при оценке риска и доходности. Новая архитектура мирового финансового рынка.
<b>Тема 7 Управление рисками.</b>	Теория асимметричности информации. Агентский конфликт и структура капитала. Модели рынка с учетом поведенческих факторов для разработки системы управления рисками. Инструменты поведенческих финансов. Поведенческие модели оценки активов. Инструменты управления корпоративными рисками. Страхование. Хеджирование посредством фьючерсов. Форвардные контракты. Свопы. Построение хеджирования. Арбитраж. Международные риски.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Международные рынки капитала и инструменты хеджирования финансовых рисков</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Получение фундаментальных и практических знаний в области международного финансирования и хеджирования финансовых рисков.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Мировой финансовый рынок. Каналы международного</b>	Общая характеристика мирового финансового рынка. Сегменты мирового финансового рынка. Инструменты финансирования, обращающиеся на рынке, участники рынка. Международные рынки капиталов как составная часть глобального финансового пространства. Теория Х. Мински: содержание, основные постулаты. Торговое финансирование. Каналы международного финансирования. Выбор способа финансирования с учетом внешнего и

<b>финансирования: международные рынки капитала и в рамках торгового финансирования.</b>	внутреннего контекста процесса управления финансовыми рисками в кредитной организации.
<b>Тема 2 Синдицированный кредит и кредитные ноты как разновидность международного кредита.</b>	Понятие, виды, функции международного кредита. Понятие, организация синдицированного кредита. Сравнительная характеристика синдицированного кредита с кредитными нотами и еврооблигациями.
<b>Тема 3 Еврооблигации как один из наиболее актуальных инструментов в международных рынках капиталов.</b>	Понятие, механизм эмиссии еврооблигаций, особенности, проблемы реализации.
<b>Тема 4 Инструменты хеджирования финансовых рисков, сопровождающих операции по международному финансированию.</b>	Особенности финансовых рисков при осуществлении операций по международному финансированию. Методики и лучшие практики определения ключевых индикаторов финансовых рисков и их предельно допустимых уровней. Понятие инструментов хеджирования финансовых рисков. Виды инструментов. Стратегии хеджирования.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Методология научных исследований</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра статистики и эконометрики
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Приобщение студентов к исследовательскому процессу в профессиональной среде с использованием статистико-эконометрических методов, а также воспитание у них готовности к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала в этой области деятельности. В процессе изучения дисциплины слушатели должны расширить представление об основных приёмах статистико-эконометрического анализа и



	прогнозирования, что способствует выработке современного экономического мышления и открывает широкие возможности для творческого применения методов статистики и эконометрики в решении прикладных задач.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Методология научного познания. Методы научного исследования.</b>	Наука и научные исследования. Объект науки, основные задачи науки. Классификация наук. Основные черты современной науки. Понятия: «методология», «метод», «методика» «методология научных исследований». Понятие научно-исследовательской деятельности. Классификация научных исследований. Системный подход в научном исследовании. Сущность познания, характеристика и классификация познания. Объект и предмет научного познания. Характеристика уровней научного познания. Эмпирическое познание: понятие, роль и задачи. Структурные компоненты эмпирического познания: факты, эмпирические обобщения, законы (зависимости). Теоретическое познание. Структурные компоненты теоретического познания: проблема, гипотеза, теория. Элементы, образующие структуру теории: понятие, категория суждение, принцип, аксиома закон, закономерность, научное положение, учение, идея концепция. Классификация и содержание основных методов исследования. Общенаучные методы исследований. Элементы, образующие структуру теории: понятие, категория суждение, принцип, аксиома закон, закономерность, научное положение, учение, идея концепция. Методы эмпирического и теоретического уровня познания.
<b>Тема 2 Основные этапы научно- исследовательской работы. Написание и оформление научных работ магистранта ми.</b>	Основные этапы и стадии выполнения НИР. Взаимосвязь этапов НИР. Выбор проблемы исследования, формулировка темы. Объект и предмет исследования. Цель и задачи исследования. Формулировка гипотезы. Основные требования, предъявляемые к гипотезам. Признаки хорошей гипотезы. Виды гипотез. Разработка методики исследования. Основные компоненты методики исследования при решении конкретной задачи. Программа исследования. Информационная база исследовательской деятельности. Основные источники научной информации. Виды научной информации. Поиск, накопление и обработка научной информации. Системы и алгоритмы поиска информации в сети Интернет. Работа с источниками информации. Общие правила оформления работы. Типовая структура и правила написания исследовательской работы. Этапы выполнения выпускной квалификационной работы магистранта. Структура ВКР. Основные правила оформления итоговой работы: оформление текстовой части, оформление рисунков, графический способ изложения иллюстративного материала, оформление таблиц, математических формул, библиографического аппарата, библиографических ссылок. Язык и стиль работы. Подготовка презентации результатов в среде MS Power Point. Защита диссертации магистранта. Правила устной презентации результатов исследовательского проекта.
<b>Тема 3 Эмпирические методы обработки и анализа статистической информации при проведении научных исследований и в</b>	Роль статистико-эконометрических методов в эмпирических исследованиях. Этапы прикладного исследования: наблюдение, обобщение собранных данных, представление результатов обобщения в форме статистических, таблиц и графиков. Виды данных, получаемых в результате статистического наблюдения. Количественные и категоризованные данные. Основные шкалы измерения. Нечисловые данные. Критерии качества статистических данных. Основные требования к данным статистического наблюдения. Пути решения проблемы неполноты данных. Группировка и классификация данных. Применение группировок в социально-экономическом анализе. Аналитические показатели на основе группировок. Основные методы обработки и анализа эмпирических данных. Цели предварительной обработки данных. Редактирование и импутация данных. Анализ выбросов (аномальных наблюдений). Отсев аномальных значений. Показатели описательной

<p><b>профессиональной сфере.</b></p>	<p>статистики в эмпирических исследованиях. Ряды распределения. Графики распределения (полигон, гистограмма, кумулята, диаграмма размаха (ящик с усами). Меры разброса данных. Визуализация как метод анализа данных. Исследование взаимосвязей между явлениями в профессиональной сфере: парная и множественная регрессия. Виды моделей, используемых в эконометрическом моделировании. Этапы построения эконометрической модели. Выбор типа математической функции при построении уравнения регрессии. Оценка параметров уравнения парной регрессии методом наименьших квадратов. Предпосылки МНК относительно остатков модели регрессии: случайный характер остатков, нормальное распределение остатков, несмещенность остатков, отсутствие автокорреляции остатков, гомо- и гетероскедастичность остатков. Показатели силы и тесноты связи в линейной регрессии. Нелинейная регрессия. Подбор линеаризующего преобразования. Спецификация модели. Отбор факторов и выбор формы уравнения регрессии. Оценка надежности результатов парной и множественной регрессии и корреляции. Интервальная оценка параметров регрессии. Мультиколлениарность факторов: методы измерения. Нарушение гипотезы о гомоскедастичности. Последствия гетероскедастичности для оценок коэффициентов регрессии методом наименьших квадратов и проверки статистических гипотез. Оценка наличия гетероскедастичности: тесты Гольдфельда-Квандта, Уайта, Парка, Глейзера, с использованием коэффициента корреляции рангов Спирмена. Смягчение проблемы гетероскедастичности. Обобщенный метод наименьших квадратов, его применение в случае гетероскедастичности случайных остатков. Подбор наилучшей модели регрессии. Прогнозирование по уравнению регрессии.</p>
<p><b>Тема 4 Эконометрические модели по временным рядам.</b></p>	<p>Виды временных рядов, аналитические показатели динамики. Средние характеристики динамики. Специфика временного ряда как источника информации в эконометрическом моделировании. Элементы временного ряда. Автокорреляция уровней временного ряда и ее последствия. Автокорреляционная функция. Статистические методы выявления основной тенденции развития. Простейшие функции трендов, оценка их качества. Интерпретация их параметров. Прогнозирование на основе трендовых моделей. Точечный и интервальный прогноз на основе экстраполяции трендов. Автокорреляция в остатках. Дарбина-Уотсона (Durbin-Watson). Обобщенный метод наименьших квадратов для оценки коэффициентов регрессии при наличии автокорреляции в остатках. Изучение корреляции между временными рядами по цепным абсолютным изменениям уровня ряда (первым разностям), по случайным отклонениям от тренда. Модель регрессии с включением переменной «время». Случайные и периодические колебания уровней временного ряда. Моделирование сезонных колебаний: аддитивные и мультипликативные модели. Моделирование периодических колебаний: ряд Фурье. Учет сезонности при построении модели регрессии по временным рядам.</p>

<p><b>Название дисциплины</b></p>	<p><b>Практика проектного финансирования на финансовом рынке</b></p>
<p><b>Кафедра</b></p>	<p>Кафедра банков, финансовых рынков и страхования</p>
<p><b>Цель освоения дисциплины</b></p>	<p>Получение фундаментальных и практических знаний в области проектного финансирования.</p>
<p><b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b></p>	
<p><b>Тема 1 Понятие</b></p>	<p>Определение проектного финансирования, его особенности, преимущества и недостатки. Развитие проектного финансирования. Проектное и</p>

<b>проектного финансирования.</b>	корпоративное финансирование. Проектное и структурное финансирование. Государственно-частное партнерство.
<b>Тема 2 Основные участники проектного финансирования.</b>	Финансирующие организации (коммерческие банки, фонды, лизинговые компании, пенсионные фонды, МФО). Страховые компании. Специальные государственные агентства. Государственные органы. Рейтинговые агентства.
<b>Тема 3 Оценка рисков и их распределение.</b>	Виды рисков. Оценка рисков и их распределение. Анализ коммерческих рисков и их хеджирование (риски выручки, риски поставки оборудования, риски сырья и др.) Анализ макроэкономических рисков и их хеджирование (доступность финансирования, процентные риски, инфляция, валютные колебания). Анализ законодательных и политических рисков, и их хеджирование. Другие риски проектного финансирования.
<b>Тема 4 Проектные соглашения.</b>	Виды проектных соглашений. Основные контракты. Вспомогательные контракты. Контрактные варианты.
<b>Тема 5 Продукты проектного финансирования.</b>	Акционерное финансирование. Кредитование. Субординированное финансирование. Лизинг. Торговое финансирование. Экспортно-кредитное финансирование. Государственное финансирование и гарантии.
<b>Тема 6 Разработка проекта и управление им.</b>	Этапы разработки проекта Проектная компания. Проекты государственно-частного партнерства. Подходы, цели, задачи, баланс интересов и распределение рисков. Роль консультантов.
<b>Тема 7 Подходы к финансовому структурированию проектов.</b>	Соотношение долга и собственного капитала. Выбор срока, типа кредитных средств для целей проектного финансирования. Основные стоимостные параметры кредита, формирование прибыли коммерческих банков при финансировании проектов. Формирование акционерной доходности и ее зависимость от стоимости кредитных ресурсов. Погашение кредитных ресурсов и рефинансирование.
<b>Тема 8 Проектное финансирование и банковские нормативы.</b>	Российские стандарты и требования Базельского комитета. Определение и виды капиталов коммерческих банков. Формирование резервов (на возможные потери). Банковские нормативы.
<b>Тема 9 Проектное финансирование и трансфертное ценообразование в банках.</b>	Ставка фондирования и принципы ее расчета. Трансфертная цена и ее влияние на распределение процентного дохода.
<b>Тема 10 Оценка кредитного риска в проектном</b>	Ожидаемые потери: понятие, методология их определения и методика расчета. Подходы к моделированию вероятности дефолта в проектном финансировании.

<b>финансирова нии.</b>	
-----------------------------	--

<b>Название дисциплины</b>	<b>Проектное управление в условиях цифровизации экономики</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра экономики и управления предприятиями и производственными комплексами
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Выработка теоретических знаний и практических навыков по разработке, обоснованию эффективности и продвижению проектов в российских компаниях и отраслях российской экономики с учетом риска и неопределенности, специфики функционирования российских компаний, международного опыта проектного управления и особенностей этапа модернизации в условиях цифровизации экономики.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Проектное управление - сущность принципы и функции. Проект, как объект проектного управления. Специфика проектного управления в условиях цифровизации.</b>	Сущность, содержание и роль проектного управления в экономике предприятий и отраслей в условиях цифровизации. Понятие и сущность проекта, элементы проекта, структура проекта, понятие «Проектное управление». Международные, национальные и локальные стандарты управления проектами, специфика проектного управления в цифровой экономике.
<b>Тема 2 Виды проектов в условиях цифровизации. Портфель проектов и его формирование. Ресурсы проекта: виды, механизм взаимодействия.</b>	Структура проекта, формирование целей проекта, методы структурирования целей, подходы к формированию альтернатив, методы отбора альтернатив. Проекты модернизации, проекты трансфера технологий, внутренние предпринимательские проекты, инжиниринговые проекты. Портфель проектов и его формирование. Ресурсы проекта: виды, механизм взаимодействия. Риск и неопределенность при принятии и реализации проектных Прогнозирование развития экономической ситуации и оценка инвестиционного климата. Оценка жизнеспособности проектных альтернатив.
<b>Тема 3 Проектная команда, как особый вид ресурсов проекта, командообразование в</b>	Роль и место софт-скиллс в проектном управлении. Роль и место софт-скиллс в проектном управлении. Лидер и его компетенции. Приоритет коллективности. Источники силы команды. Состав команды. Рабочая пчелка, Руководитель, «Мотиватор», «Генератор идей», «Снабженец», «Критик», «Аналитик», «Вдохновитель», «Контролер», «Специалист» Подход Фрэнсиса Д. и Вудкока М. К выявлению менеджеров с высокой способностью формировать коллектив (команду) Составляющие информационно-управленческой компетентности. Характеристики членов команды инновационного проекта. Ключевые моменты эффективного командообразования. Психологические (или

<p><b>проектном управлении</b></p>	<p>поддерживающие) роли, выполняемые человеком в процессе участия в групповой деятельности. Исследование Р.Мередита Белбина из Кембриджского университета и его классификация командных ролей. Классификации ролей дается Питером Херриотом и Каролом Пембертоном. Механизм оценки развития команды. Проблемные ситуации, анализ и пути выходы. Типология и тесты оценки личности Майерса-Бриггса. основные прикладные области применения Эффективность команды проекта. Принципы создания проектных команд. Стадии жизненного цикла команды проекта. Факторы создания проектных команд. Принципы построения командной деятельности. Методы формирования команды проекта. Формирование проектных команд по Белбину, Марджерисон и МакКенну</p>
<p><b>Тема 4 Методы проектного управления в условиях цифровизации: традиционный подход, Agile-подход, Scrum, RampUP</b></p>	<p>Традиционный подход (каскадный), Agile-подход, Scrum, RampUP, Канбан. Содержание и сравнительный анализ подходов. Специфика применения каждого из подходов в условиях цифровой среды. Инновационные проекты, специфика управления, отраслевые особенности проектов. Программное обеспечение проектного управления.</p>
<p><b>Тема 5 Система управления проектом. Цифровая среда и коммуникации. Лидерство в проектной команде. Планирование в проектном управлении.</b></p>	<p>Система управления проектом в условиях цифровой трансформации экономики. Цифровая среда и коммуникации. Использование цифровых каналов коммуникаций в проектном управлении. Дистанционное взаимодействие участников команды. Опыт пандемии, его влияние на развитие моделей дистанционного управления. Планирование в проектном управлении. Методы календарного планирования. Сетевое планирование. Графики Ганта, Microsoft Project и аналоги (ProjectLibre, GanntPro).</p>
<p><b>Тема 6 Обоснование возможности осуществления и риски проекта. Подходы к ТЭО. Инструменты ТЭО в условиях цифровизации и экономики.</b></p>	<p>Предварительное технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта -Предварительное технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Понятие и структура ТЭО. Основные виды работ на этапе ТЭО. Идентификация инвестиционных возможностей. Анализ инвестиционных затрат и оценка потребности проекта в инвестициях. Предварительная оценка денежных потоков проекта. Методы обоснования инвестиционных решений-Динамические методы инвестиционных расчетов. Понятие, особенности применения, достоинства и недостатки. Метод чистой дисконтированной стоимости, метод внутренней нормы доходности. Метод аннуитета. Дисконтированный срок окупаемости. Оценка риска. Анализ чувствительности. Использование возможностей цифровой среды для повышения качества ТЭО. Бизнес-аналитика, большие данные, прогнозирование.</p>
<p><b>Тема 7 - Проектное</b></p>	<p>Методология управления проектами агентства стратегических инициатив. Специфика проектного управления на мезоуровне. Система национальных и</p>

управление в госсекторе в условиях цифровизации. Система национальных и отраслевых проектов РФ. Проекты ведущих госкорпораций РФ.	отраслевых проектов РФ. Проекты ведущих госкорпораций РФ. -Цифровая среда для проектного управления в госсекторе.
---	---

<b>Название дисциплины</b>	<b>Публичная финансовая отчетность в цифровой экономике</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра бухгалтерского учета и анализа
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Формирование у магистрантов фундаментальных и практических знаний, умений и навыков по вопросам формирования и использования данных публичной финансовой отчетности в цифровой экономике.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Публичная финансовая отчетность: содержание, классификация, тенденции и факторы развития в цифровой глобальной среде.</b>	Роль публичной финансовой отчетности в цифровой экономике: целевая направленность на запросы пользователей, классификация. Функциональная структура. Влияние трендов развития цифровой экономики на публичную финансовую отчетность. Формирование цифровой информационной среды на международных рынках на основе данных публичной финансовой отчетности.
<b>Тема 2 Регулирование формирования и цифровое администрирование подготовки и представления индивидуальной публичной финансовой отчетности в Российской Федерации.</b>	Тренды использования цифровых технологий в процессе формирования индивидуальной публичной финансовой отчетности в Российской Федерации (Интернет вещей (Internet of thing); Искусственный интеллект (Artificial Intelligence); виртуальная и дополненная реальность, Machine Learning, облачные вычисления, большие данные (Big Data, цифровой инструментарий Power Pivot, Power BI)).

<p><b>Тема 3</b>  <b>Регулирование формирования и технологии цифрового представления индивидуальной публичной финансовой отчетности по стандартам МСФО.</b></p>	<p>Тренды использования цифровых технологий в процессе формирования индивидуальной публичной финансовой отчетности по стандартам МСФО (Интернет вещей (Internet of thing); Искусственный интеллект (Artificial Intelligence); виртуальная и дополненная реальность, Machine Learning).</p>
<p><b>Тема 4</b>  <b>Регулирование формирования и технологии цифрового представления консолидированной публичной финансовой отчетности.</b></p>	<p>Тренды использования цифровых технологий в процессе формирования консолидированной публичной финансовой отчетности по стандартам МСФО (Интернет вещей (Internet of thing); Искусственный интеллект (Artificial Intelligence); виртуальная и дополненная реальность, Machine Learning, RPA, облачные вычисления).</p>
<p><b>Тема 5</b>  <b>Регулирование формирования и технологии цифрового представления интегрированной отчетности (IR) устойчивого развития (GRI)</b></p>	<p>Тренды использования цифровых технологий в процессе формирования публичной интегрированной отчетности (IR) устойчивого развития (GRI) (Интернет вещей (Internet of thing); Искусственный интеллект (Artificial Intelligence); виртуальная и дополненная реальность, Machine Learning, RPA, облачные вычисления).</p>
<p><b>Тема 6</b>  <b>Цифровые технологии экономического анализа, интерпретации и</b></p>	<p>Тенденции развития цифровых аналитических сервисов в Российской Федерации и в мире: облачные вычисления, большие данные (Big Data, цифровой инструментарий Power Pivot, Power BI)). Цифровые технологии коммуникаций с пользователями публичной финансовой отчетности.</p>

визуализации и показателей публичной финансовой отчетности и коммуникаций с пользователями.	
---	--

<b>Название дисциплины</b>	<b>Современные информационные технологии и языки программирования в сфере экономики и управления</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра прикладной математики и экономико-математических методов
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Формирование у обучающихся систем теоретических и практических знаний, умений и навыков в области современных информационных технологий и языков программирования.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Общий обзор современных информационных систем и языков программирования.</b>	Общий обзор современных информационных технологий и языков программирования. Низкоуровневые и высокоуровневые языки программирования.
<b>Тема 2 Высокоуровневые языки программирования. Знакомство с основами программирования на примере языка программирования Python.</b>	Знакомство с основами программирования на примере языка программирования Python. Решение задач с помощью Python. Ввод и вывод данных, условия, вычисления, циклы.
<b>Тема 3 Применение информационных технологий в решении задач.</b>	Использование пакета прикладных программ Anylogic при проведении имитационных экспериментов с использованием языка программирования Java. Моделирование дорожного движения. Диаграммы состояний. Использование 3D анимации при построении моделей.
<b>Тема 4 Использование пакета прикладных программ</b>	Построение модели сегрегации Т. Шеллинга. Основные этапы построения и анализ модели.



<p><b>Anylogic при проведении имитационных экспериментов с использованием языка программирования Java.</b></p>	
--	--

<b>Название дисциплины</b>	<b>Современные методы финансовой аналитики</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Сформировать методологический и методический аппарат для изучения и оценки финансовой деятельности субъектов рыночной экономики, обеспечивающий принятие оптимальных решений в части улучшения финансовых результатов и повышения финансовой устойчивости, создать целостное представление о современных методах финансового анализа, роли финансового анализа в управлении компанией, кредитной организацией, применением аналитических процедур в обосновании вариантов управленческих решений, а также осуществления теоретической и практической подготовки в овладении практических навыков в чтении финансовой отчетности.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Роль финансовой аналитики в бизнес-процессах организаций.</b>	Финансовый анализ как составная часть общего анализа хозяйственной деятельности организаций. Нормативно-правовая база, регулирующая экономическую деятельность и отчетность хозяйствующих субъектов. Цели и задачи финансовой аналитики в бизнес-процессах различных хозяйствующих субъектов (коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных). Основные принципы и базовые концепции финансовой аналитики в современных рыночных условиях. Классические и современные финансовые теории и модели, которые используются в зарубежной и российской практике.
<b>Тема 2 Финансовое моделирование бизнес-процессов организаций и его инструментальные средства.</b>	Информационное обеспечение финансового анализа. Финансовое моделирование бизнес-процессов организаций в сфере оценки инвестиционных проектов и в оценке бизнеса. Виды и классификация программ для финансового моделирования. Современные компьютерные технологии (платформенные решения) выполнения аналитических расчетов и составления на их основе финансовых прогнозов. Инструментальные (программные) средства обработки и визуализации статистических и динамических результатов финансового анализа. Особенности адаптации инструментальных (программных) средств финансового анализа в экосистему организаций. Интеллектуальные средства финансовой и бизнес-аналитики.
<b>Тема 3 Анализ внешних факторов, влияющих на финансовые показатели организаций.</b>	Анализ внешних факторов, влияющих на финансовые показатели организаций. Структура и основные этапы анализа рынка. Аналитика финансового рынка.

<b>Оценка рынка и конкурентов.</b>	
<b>Тема 4 Анализ финансовой отчетности организаций финансового рынка.</b>	Финансовая аналитика отчетной документации. Источники информации для проведения анализа деятельности организаций. Методы статистической обработки и анализа информации. Методики расчета и анализа финансовой отчетности организаций. Оценка финансового состояния организаций. Анализ эффективности деятельности компании. Финансовая устойчивость организаций. Расчет и оптимизация рабочего капитала организаций. Unit-экономика проектов и оценка бизнеса организаций Метод Unit-экономики: достоинства и недостатки Unit-экономики, ключевые метрики. Платформенные решения выполнения аналитических расчетов и оценки бизнеса на основе метода Unit-экономики. Задачи анализа финансовых показателей кредитных организациях.
<b>Тема 5 Финансовая аналитика в риск-менеджменте организации.</b>	Финансовая аналитика в практике фин.мониторинга.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Социальный капитал и устойчивое развитие</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра маркетинга
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Формирование у студентов осознания важности социального капитала и необходимости управления им на основе принципов устойчивого развития, а также навыков разработки программ развития социального капитала на основе показателей устойчивости компании.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Концепция устойчивого развития: история и современность. Концепция устойчивого развития в России и мире.</b>	История формирования концепции устойчивого развития. Трехединая концепция устойчивого развития. Международные и российские институты и стандарты. Критика концепции устойчивого развития. Цели развития в Декларации тысячелетия. Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года. Мониторинг достижения целей устойчивого развития в России. Новая экологическая парадигма. Современные теории и концепции устойчивого развития организации, ее организационных структур.
<b>Тема 2 Социальный капитал в устойчивом развитии стран, компаний, человека.</b>	Устойчивое развитие и социальный капитал. Понятие социального капитала, его составляющие. Классическая модель социального капитала. Модель социального капитала Патнэма Р. Измерение социального капитала. Страны-лидеры по уровню социального капитала. Роль социального капитала в устойчивом развитии компании.
<b>Тема 3 Устойчивые модели потребления</b>	Традиционное потребление, современный консьюмеризм, устойчивое потребление, компоненты модели. Традиционное производство, устойчивое производство, компоненты модели. Место и роль социального капитала в устойчивых моделях потребления и производства. Тренды устойчивого

<b>и производства . Влияние социального капитала на их реализацию.</b>	потребления и производства в России и в мире. Влияние социального капитала на реализацию устойчивых моделей потребления и производства. Понятие цифрового следа и его составляющих (экологического, карбонового и др.). Измерение следа стран, компаний, человека. Барьеры для перехода ценностей социального капитала в фактическое поведение компаний и человека.
<b>Тема 4 Стратегии и планы устойчивого развития компаний в различных отраслях с учетом социального капитала.</b>	Стратегия продвижения устойчивых моделей потребления и производства. Стратегия сотворчества ценности. Стратегия гринвошинга, ее влияние на социальный капитал. Другие стратегии продвижения устойчивых моделей потребления и производства с учетом, составляющих социального капитала. Управление проектами по продвижению устойчивых моделей потребления на рынке. Разработка программы организационных изменений по внедрению принципов устойчивого развития и модели устойчивого производства на предприятии. Скрининг социально-экологических проблем. Сегментация, таргетинг, инновации устойчивого развития компаний с учетом социального капитала.
<b>Тема 5 Оценка влияния мероприятий устойчивого развития на социальный капитал.</b>	Принципы оценки социального капитала и направлений политики устойчивого развития в системе управления проектами, программами инновационных и организационных изменений компаний. Методики формирования социального капитала устойчивых компаний. Метрики социального капитала в устойчивом развитии, методики оценивания показателей. Подходы к формированию бюджета проекта/программы инновационных и организационных изменений компаний по продвижению моделей устойчивого потребления и производства.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Управление активами институциональных инвесторов</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Получение и закрепление слушателями знаний в области теории и практики управления активами институциональных инвесторов.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Институциональные инвесторы как субъекты финансового рынка.</b>	Современный финансовый рынок. Инфраструктура рынка, обеспечивающая в том числе учет прав на ценные бумаги, хранение ценных бумаг и их обращение на рынке. Органы, регулирующие функционирование финансового рынка. Саморегулируемые организации (СРО) как добровольные объединения участников рынка ценных бумаг, устанавливающими для своих членов правила осуществления их деятельности. Инвесторы как значимые субъекты финансового рынка. Российское законодательство, регулирующее финансовый рынок и инвестиционные процессы в экономике. Анализ субъектов инвестиционной деятельности как институциональных инвесторов: коммерческие банки; профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие дилерскую деятельность - дилеры; профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие деятельность по управлению ценными бумагами - брокеры; профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами - специализированные доверительные управляющие; негосударственные пенсионные фонды; Пенсионный фонд РФ; паевые инвестиционные фонды; страховые организации; некоммерческие организации, формирующие целевой капитал;

	<p>специализированные организации управления целевым капиталом. Классификация институциональных инвесторов согласно следующим признакам — вид деятельности и способ формирования инвестиционных ресурсов, а также в соответствие со следующими классификационными признаками: вид используемого в инвестировании капитала; характер управления инвестиционными ресурсами; законодательные ограничения при инвестировании; цели инвестирования.</p>
<p><b>Тема 2</b> <b>Особенности регулирования и текущей деятельности институтов коллективного инвестирования в РФ.</b></p>	<p>Понятие коллективных инвестиций и институтов коллективного инвестирования. Законодательные основы регулирования деятельности паевых инвестиционных фондов. История возникновения в РФ и тенденции современного развития. Классификация паевых инвестиционных фондов и особенности их функционирования. Факторы влияющие на доходность и привлекательность ПИФ. Порядок формирования инвестиционной стратегии различных видов паевых инвестиционных фондов. Основы функционирования страховых компаний и фондов целевого капитала в качестве коллективных инвесторов. Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности, экономические и юридические аспекты страховой деятельности. Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы, основные организации и профессиональные участники страхового сектора, основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования.</p>
<p><b>Тема 3</b> <b>Теоретические основы управления активами на рынке ценных бумаг.</b></p>	<p>Понятие рынка ценных бумаг, его классификация и функции. История формирования и современное состояние Российского фондового рынка. Институциональная структура и законодательное регулирование Российского рынка ценных бумаг. Порядок размещения ценных бумаг, рейтинговая оценка облигаций, инвестиционная привлекательность. Отечественный и зарубежный опыт первичного размещения ценных бумаг. Поведенческие финансы или реакция рынка на информационные сообщения.</p>
<p><b>Тема 4</b> <b>Методы инвестиционного анализа на рынке ценных бумаг.</b></p>	<p>Аналитический обзор современных методов оценки инвестиционного риска на рынке ценных бумаг (статистический анализ, факторный анализ, метод экспертных оценок, экономико-математическое моделирование и др.). Теоретические основы портфельного анализа и определение оптимального портфеля. Определение типа инвестиционного портфеля на основе соотношения риск-доходность. Порядок расчета ожидаемой доходности различных видов ценных бумаг. Индексы рынка ценных бумаг как инструмент инвестиционного анализа. Проблема анализа риска при осуществлении инвестиций на фондовом рынке. Эффективность фундаментальных методов изучения рыночной конъюнктуры для прогнозирования систематического риска. Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей, расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента. Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала.</p>
<p><b>Тема 5</b> <b>Выбор метода инвестиционного анализа с учетом особенностей российского рынка ценных бумаг.</b></p>	<p>Фундаментальный анализ акций и облигаций. Суть и значение технического анализа. Методические основы оценки риска вложений в ценные бумаги и возможности их снижения. Сущность и классификация инвестиционных рисков. Вопросы рисков инвестирования, в том числе, соотношение рисков отечественного фондового рынка с соответствующими показателями прочих развивающихся рынков и рынков стран с переходной экономикой в современных условиях высокой волатильности международных финансовых рынков. Оценка эффективности вложений в ценные бумаги согласно ряду составляющих: 1. Оценка реализуемости проекта - проверка удовлетворения всем реально существующим ограничениям технического, экологического, финансового и другого характера. Финансовая реализуемость</p>

	<p>инвестиционного проекта или обеспечение структуры денежных потоков, при которой на каждом шаге расчета имеется достаточное количество средств для осуществления проекта вложений в ценные бумаги. 2. Оценка потенциальной целесообразности реализации проекта вложений в ценные бумаги, его абсолютной эффективности, то есть проверка условия, согласно которому совокупные результаты по проектам не менее ценны, чем требуемые затраты всех видов. 3. Оценка сравнительной эффективности проекта вложений в ценные бумаги, под которой понимается оценка преимуществ рассматриваемого проекта по сравнению с альтернативным. 4. Оценка наиболее эффективной совокупности проектов вложений в ценные бумаги из всего их множества. Решение задачи оптимизации инвестиционного проекта, в рамках которой проводится ранжирование проектов, то есть выбор оптимального проекта. Основная формула для расчета эффективности финансовых инвестиций. Модель оценки приведенной стоимости финансовых инструментов. Осуществление текущего мониторинга и пересмотра качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов). Основы проведения стресс-тестов и сценарного анализа.</p>
<p><b>Тема 6</b> <b>Применение портфельного анализа на рынках акций и облигаций российских эмитентов.</b></p>	<p>Организационно-методические аспекты управления портфелем ценных бумаг: основные этапы управления портфелем ценных бумаг и их содержание. принципы формирования инвестиционной политики портфельных инвесторов. особенности разработки и реализации тактики управления портфелем. оценка эффективности управления портфелем. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. Формирование и реализация активной стратегии управления портфелем. Современные методы оценки доходности фондового портфеля, модели ценообразования активов Capital Assets Pricing Model (САРМ), арбитражная теория Arbitrage Pricing Theory (ART) и модель экономической добавленной стоимости Ольсена Edwards - Bell - Ohlson Valuation Model (ЕВО). Организационные основы мониторинга фондового портфеля институциональными инвесторами. Прогнозирование и управления рыночными рисками портфеля ценных бумаг. Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента, моделирование целевого портфеля клиента и расчет параметров целевого инвестиционного портфеля.</p>
<p><b>Тема 7</b> <b>Основные подходы к выбору институциональными инвесторами оптимального портфеля.</b></p>	<p>Актуальность вопроса о выборе оптимального портфеля для институционального инвестора. Суть и значение оптимального портфеля. Факторы, влияющие на выбор институциональным инвестором того или иного портфеля активов. Определение функции полезности инвестора и вычисления на ее основе кривой безразличия, в точке касания которой с эффективной границей портфелей находится искомый портфель. Ключевые параметры при вычислении кривой безразличия для конкретного инвестора, склонность к риску. Определение значения склонности к риску, которая была бы свойственна конкретному институциональному инвестору для разработки механизма выбора оптимального портфеля российских облигаций и ликвидных акций с учетом особенностей институциональных инвесторов и их целей инвестирования. Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах. Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана.</p>
<p><b>Тема 8</b> <b>Модель управления активами институционального инвестора</b></p>	<p>Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем. Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском, составление инвестиционного портфеля. Построение эффективной модели управления активами,</p>

<b>альных инвесторов на рынке ценных бумаг.</b>	позволяющей проводить анализ текущих инвестиционных возможностей и делать обоснованный выбор оптимальных портфелей ценных бумаг в соответствии с заданными уровнями риска и доходности, а также целями инвестирования. Проблемы эффективного управления активами на рынке ценных бумаг и формирование подходов к принятию решений по определению и выбору оптимального по соотношению «риск-доходность» портфеля российских акций и облигаций в соответствии с особенностями современного фондового рынка Российской Федерации и разработка на их основе модели управления активами институциональных инвесторов на финансовом рынке.
---	---

<b>Название дисциплины</b>	<b>Управление банковской деятельностью в условиях цифровизации</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Получение фундаментальных и практических знаний в области управления банковской деятельностью и организации риск-менеджмента в банке в условиях цифровизации.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Управление кредитной организацией: общее содержание.</b>	Общая характеристика понятия управления кредитной организацией. Содержание и виды бизнес-процессов банка. Виды организационных банковских структур. Организационные структуры управления и системы принятия решений. Основные бизнес-модели, используемые банками.
<b>Тема 2 Управление активами и пассивами банка.</b>	Понятие банковского портфеля. Структура и основные элементы банковского портфеля. Принципы сочетания активов и пассивов банка. Фондирование банка. Основные методы управления банковским портфелем.
<b>Тема 3 Основы построения системы риск-менеджмента в коммерческом банке.</b>	Понятие и характеристика банковских рисков. Теории риска. Классификация банковских рисков. Основные виды банковских рисков: кредитный риск, рыночные риски (процентный, фондовый, валютный, товарный), операционный риск, риск потери ликвидности. Проблема нарастания банковских рисков и необходимость повышения качества управления финансовыми рисками в коммерческих банках. Понятие, функции и задачи риск-менеджмента в банках. Основные концепции риск-менеджмента и их содержание. Место риск-менеджмента в системе управления коммерческим банком.
<b>Тема 4 Использование сквозных технологий в деятельности банка: преимущества и риски.</b>	Нейротехнологии и искусственный интеллект; технологии виртуальной и дополнительной реальности; новые производственные технологии; технологии беспроводной связи; системы распределительного реестра; компоненты робототехники и сенсорики; квантовые технологии.
<b>Тема 5 Современные подходы к оценке и управлению банковскими рисками в</b>	Методологические подходы к идентификации, измерению, мониторингу и управлению рисками в системе банковского риск-менеджмента. Методы оценки и управления рисками. Подходы к организации процесса управления рисками в рамках системы риск-менеджмента банка. Основные механизмы и инструменты управления банковскими рисками.

<b>системе риск-менеджмента банка.</b>	
<b>Тема 6 Управление кредитными рисками.</b>	Кредитный риск: сущность, понятие, виды. Кредитоспособность заемщика как мера индивидуального кредитного риска. Основные методы оценки кредитоспособности заемщика. Понятие и использование кредитных рейтингов. Методы оценки вероятности дефолта. Методы управления индивидуальным кредитным риском. Понятие кредитного портфеля банка и его качества. Методы оценки и управления рисками кредитного портфеля.
<b>Тема 7 Управление рыночными рисками.</b>	Рыночный риск: определение, источники. Классификация рыночных рисков. Особенности измерения рыночного риска. Современные модели оценки рыночных рисков банка: процентного, фондового, валютного, товарного. VaR-методология как универсальный подход к оценке рыночных рисков. Оценка рыночного риска по отдельному финансовому инструменту. Проблемы оценки совокупного рыночного риска портфеля финансовых инструментов. Влияние диверсификации на величину совокупного рыночного риска банка. Основные методы управления рыночными рисками: ограничение, диверсификация рисков, хеджирование. Подходы к управлению процентным риском как одним из основных видов рыночного риска. Специфика оценки и управления фондовым риском. Особенности управления валютным риском банка.
<b>Тема 8 Управление ликвидностью банка.</b>	Понятие ликвидности банка и ее характеристики. Факторы, влияющие на ликвидность коммерческого банка. Методы оценки риска потери ликвидности. Анализ ликвидности банка с помощью различных методик. Основные методы управления ликвидностью.
<b>Тема 9 Управление операционными рисками.</b>	Операционные риски: определение и классификация. Факторы, влияющие на уровень операционных рисков коммерческого банка. Основные модели анализа операционных рисков. Методы выявления и оценки операционных рисков банка. Основные подходы к управлению операционными рисками банка. Методы ограничения операционного риска в зависимости от области его возникновения. Планы по обеспечению непрерывности деятельности банка.
<b>Тема 10 Новые виды банковских рисков: климатический и киберриск.</b>	Сущность климатических рисков. Сущность киберрисков.
<b>Тема 11 Экономический капитал в системе банковского менеджмента .</b>	Эволюция подходов к оценке собственного капитала банка: бухгалтерский, регулятивный, экономический капитал. Концепция экономического капитала. Соотношение капитала, скорректированного на риск, и экономической добавленной стоимости. Модель совокупного финансового риска банка и методы его оценки. Оценка экономической эффективности деятельности банка с учетом риска. Использование показателя скорректированной на риск рентабельности капитала (RAROC) для управления портфелем активов банка в координатах риск-доходность. Распределение экономического капитала по направлениям деятельности банка с учетом эффективности его вложения в условиях риска. Методы повышения эффективности использования собственного капитала банка с учетом совокупного риска, принимаемого банком.
<b>Тема 12 Международные подходы</b>	Требованиями регулятора к организации работы подразделений риск-менеджмента кредитных организаций и задачи банковского надзора в области управления рисками. Достаточность капитала на покрытие принимаемых

<b>к регулируван ию банковских рисков.</b>	рисков как основной показатель адекватности проводимой кредитной организаций политики в области рисков. Значение «Базеля II» для развития методологии оценки и регулирования основных банковских рисков. Стимулирование коммерческих банков к развитию и совершенствованию собственных внутренних методик оценки принимаемых рисков.
<b>Тема 13 Особенности национально й системы регулируван ия банковских рисков со стороны Банка России.</b>	Банковский надзор в России: необходимость реализации риск-ориентированного содержательного надзора. Особенности пруденциального регулирования деятельности российских банков. Пруденциальное регулирование кредитных, рыночных, операционных рисков, риска ликвидности. Обязательные нормативы деятельности коммерческих банков. Перспективы внедрения продвинутых подходов «Базеля II» к оценке различных рисков в практику российских банков. Деятельность Банка России по обеспечению планомерной реализации компонентов «Базеля II» и «Базеля III» в РФ.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Финансовые рынки и финансово-кредитные институты (продвинутый уровень)</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Получение фундаментальных теоретических и практических знаний в области функционирования финансовых рынков и деятельности финансово-кредитных институтов.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Финансовый рынок: содержание, классификац ия, тенденции и факторы развития.</b>	Финансовый рынок и его роль в экономике. Субъекты и объекты финансового рынка. Структура и функции финансового рынка. Модели организации финансового рынка: мировой и российский опыт. Финансовое посредничество. Финансовые инструменты: понятие и классификация. Взаимосвязи на международных финансовых рынках. Глобализация финансовых рынков.
<b>Тема 2 Регулирован ие финансовых рынок и деятельности финансовых институтов. Финансовое регулируван ие.</b>	Обоснование необходимости финансового регулирования и регулирования финансовых рынков. Финансовое регулирование: содержание и роль. Финансовая политика государства и финансовое регулирование, ее цели, роль и элементы. Факторы, влияющие на выбор направлений финансовой политики. Соотношение и взаимосвязь финансового регулирования и регулирования финансовых рынков. Влияние глобализации на системы регулирования финансовых рынков. Содержание финансового регулирования и подходы к его организации. Задачи регулирования, используемые методы и инструменты. Пруденциальное регулирование и защита прав инвесторов. Проблема мегарегулирования. Система регулирования финансовых рынков в РФ. Макропруденциальное регулирование. Конвергенция финансовых систем. Типы финансовых систем. Финансовая стабильность различных типов финансовых систем при банковском регулировании. Тенденции финансового регулирования.
<b>Тема 3 Кредитный рынок: сегменты, участники,</b>	Сегменты и участники кредитного рынка. Коммерческие банки как основной вид финансовых посредников на кредитном рынке. Небанковские кредитные организации и их место на кредитном рынке. Исторически обусловленное сходство и различие национальных банковских систем. Универсальные и специализированные банковские системы. Структура собственности.



<p><b>тенденции развития современного кредитного рынка. Банковские системы.</b></p>	<p>Фундаментальные изменения и их влияние на банковские системы. Дeregулирование и либерализация. Технологический прогресс. Децентрализация и правовые гарантии. Изменение банковских структур как реакция на стремительное развитие технологий в целом. Сущность финансовой конвергенции, формы сотрудничества, соглашения о совместных продажах. Надзор в страховой и банковской отрасли. Риски банко-страховых групп: кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности. Структура страхового рынка, участники и тенденции развития.</p>
<p><b>Тема 4 Рынок ценных бумаг: его сегменты, участники, инструменты, современный фондовый рынок. Инвестиционно-банковские услуги.</b></p>	<p>Место рынка ценных бумаг на финансовом рынке. Функции и роль рынка ценных бумаг в экономике. Сделки с ценными бумагами и технологии работы на фондовом рынке. Инвестиционные фонды в Европе с 1990-х годов. Рост фондового рынка и изменение структуры фондового рынка. Волатильность рынка и поведение инвестора. Отдельные фондовые рынки в Европе: Германия, Франция, Италия, Люксембург, Великобритания. Дальнейшее развитие фондовой индустрии в европейском юридическом пространстве. Льготные условия для международного сбыта. Е-Коммерция. Понятие Investment-Banking. Изменения условий деятельности в банковской сфере. IT-революция. Глобализация экономики. Факторы конкуренции в сфере Investment-Banking. Стратегия электронной коммерции (E-Commerce).</p>
<p><b>Тема 5 Валютный рынок и рынок золота: участники, инструменты, тенденции развития современных рынков.</b></p>	<p>Понятие валютного рынка и его структура. Основные участники валютного рынка. Хеджирование валютных рисков. Основные финансовые инструменты валютного рынка. Рынок золота: тенденции становления и развития.</p>
<p><b>Тема 6 Содержание денежно-кредитной политики и режимы таргетирования.</b></p>	<p>Эволюция монетарной сферы и предпосылки формирования системы денежно-кредитного регулирования. Концепция денежной базы и денежной массы. Состав денежных агрегатов в разных странах. Денежные агрегаты по методологии Банка России. Спрос на деньги и предложение денег в экономике. Трансмиссионный механизм, связывающий денежную базу и денежную массу. Баланс центрального банка. Активы и обязательства центрального банка. Источники денежной базы. Каналы влияния центрального банка на денежную базу и денежную массу. Денежный мультипликатор. Условия равновесия на денежном рынке. Денежно-кредитная политика как элемент общей финансовой политики государства. Цели денежно-кредитной политики. Инструменты регулирования денежной массы и процентных ставок. Механизм денежной трансмиссии. Трансмиссионные каналы. Понятие режима таргетирования и его основные элементы. Взаимосвязь цели, таргета и операционных показателей денежно-кредитной политики центрального банка. Основные режимы таргетирования, используемые центральными банками. Режим монетарного таргетирования, теоретическая концепция, содержание, практика применения, эффективность. Режимы курсового таргетирования. Обменный курс как операционный показатель и как таргет. Инструменты и ограничения контроля обменного курса как операционного показателя Режим инфляционного таргетирования,</p>

	основные его характеристики. Виды инфляционного таргетирования. Условия реализации и трудности центральных банков при проведении режима инфляционного таргетирования.
<b>Тема 7 Денежно-кредитное регулирование в разных странах.</b>	Порядок и процедура разработки и реализации денежно-кредитной политики, ответственность Банка России. Роль Правительства и Государственной Думы. Промежуточные цели и операционные индикаторы. Текущая денежно-кредитная политика. Индикаторы монетарной сферы. Законодательное регулирование инструментария денежно-кредитной политики. Основные инструменты, используемые ЦБ РФ в настоящее время. Анализ эффективности инструментов в рамках текущей денежно-кредитной политики Банка России. Органы, ответственные за разработку и реализацию денежно-кредитной политики США. Структура Федеральной Резервной системы, процедура разработки, утверждения и реализации денежно-кредитной политики. Цели денежно-кредитной политики ФРС, инструменты денежно-кредитной политики, используемые ФРС. Влияние денежно-кредитной политики ФРС на мировые денежные рынки. Денежно-кредитная политика европейских стран. Особенности формирования финансовой и денежно-кредитной политики в зоне евро. Европейский центральный банк, его структура, функции и полномочия по разработке и реализации денежно-кредитной политики. Роль национальных центральных банков. Инструменты денежно-кредитной политики Европейского центрального банка. Денежно-кредитная политика развивающихся стран. Особенности денежно-кредитной политики развивающихся стран. Проблемы разработки и проведения независимой финансовой политики, независимость центральных банков. Проблемы бюджетного дефицита. Характеристика и эффективность режима таргетирования реального валютного курса.

<b>Название дисциплины</b>	<b>Цифровые компетенции в финансовой сфере</b>
<b>Кафедра</b>	Кафедра банков, финансовых рынков и страхования
<b>Цель освоения дисциплины</b>	Формирование у студентов теоретических и прикладных компетенций об изменении характера, масштаба и конкурентного ландшафта индустрии финансовых услуг в цифровой экономике, формирование знаний об основных составляющих современных финансовых технологий и навыков их применения в различных секторах финансового рынка РФ, что позволит выпускнику разрабатывать и предлагать новые решения, основанные на использовании возможностей перспективных финансовых технологий для устойчивого развития сферы финансовых услуг и денежно-кредитных отношений.
<b>СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>Тема 1 Цифровая экономика: влияние на финансовую сферу.</b>	Развитие цифровой экономики в России и ее влияние на финансовый рынок. Основные предпосылки развития финансовых технологий. Регулирование применения финансовых технологий. Основные понятия, отождествляемые с цифровыми финансами: цифровые финансовые активы, криптовалюта, токен, цифровые валюты, обращения цифровых финансовых активов, обмен на фиатные деньги, смарт-контракты, цифровой кошелек, валидатор. Основные рекомендации международных организаций в сфере электронной коммерции. Payment Services Directive (PSD) — директивы Европарламента и Еврокомиссии, направленные на регулирование общего европейского рынка онлайн-платежей и онлайн-банкинга. Регулирование отдельных сегментов финансовых технологий: краудфандинг (crowdfunding); коллективные инвестиции (краудинвестинг, crowdinvesting); автоматизированные инвестиционные решения (роботы-консультанты; потребительское

	кредитование; P2P-кредитование и др.). Проблемы нормативной базы и правовая практика электронной коммерции. Меры поддержки финансовых технологий в различных странах мира. Регулирование сферы финансовых технологий в РФ. Программа развития цифровой экономики в России. Департамент Центрального Банка России - департамент финансовых технологий, проектов и организации процессов.
<b>Тема 2 Современные цифровые технологии и возможности их применения в финансовой сфере.</b>	Понятие финансовых технологий. Группировка понятий и терминов, применяемых в финансовых технологиях. Платежи и переводы. Планирование и управление активами. Кредитование и краудфандинг. Страхование. Данные и аналитика. Безопасность. Трансформация финансового посредничества. Основные этапы развития финансовых технологий. Основные понятия технологии блокчейн. Электронные деньги. Системы, использующие платежные карты. Электронные чеки и переводы. Криптовалюты, ICO и другие финансовые инструменты цифровизации. Примеры финансовых продуктов и услуг с использованием финансовых технологий.
<b>Тема 3 Цифровая трансформация финансовой сферы: содержание и основные стадии.</b>	Цифровая трансформация отрасли финансовых услуг. Трансформационные эффект. Признаки цифровой трансформации отрасли. Этапы трансформации. 6 признаков цифровой трансформации отрасли: изменение всеобщего представления о данных, новые методы взаимодействия с потребителями, новые механизмы обслуживания клиентов, пересмотр представлений о конкурентной борьбе, изменение подхода и скорости инноваций, пересмотр цепочек создания ценностей. Пять шагов к цифровой трансформации финансового бизнеса. Лидеры и аутсайдеры цифровой трансформации.
<b>Тема 4 Направления применения цифровых технологий в разных сферах финансового рынка.</b>	Основные направления применения цифровых технологий на финансовом рынке: анализ практики и взгляд ЦБ РФ. Сфера платежей и расчетов как базовое направления применения цифровых технологий. Цифровые платежные инструменты, их эволюция. Цифровые валюты. Криптовалюты. Сфера управления активами и применение цифровых технологий. Хранение активов с использованием технологий блокчейн. Компьютерные технологии обработки данных. Цифровые активы. Развитие кредитного и инвестиционного рынков в цифровой экономике. Сотрудничество банков, инвестиционных фондов со стартапами. Источники аналитической информации. Биржа в цифровой экономике. Формирование экосистем. Иные направления применения финансовых технологий. Рынок direct insurance и перспективы его развития в России. Преимущества и ограничения direct insurance. Direct insurance как способ ведения страхового бизнеса. С Сотрудничество финансовых институтов со стартапами по внедрению проектов по направлениям: телематика (цифровое здоровье, подключенный автомобиль); «клиентский опыт» (создание клиентоцентричного бизнеса); искусственный интеллект (роботизированные консультанты); Big Data и Интернет вещей, автоматизация процедур урегулирования убытков, блокчейн, киберзащита. Источники аналитической информации. Драйверы развития финансовых технологий в сфере цифровых финансовых услуг в России.
<b>Тема 5 Управление рисками в условиях цифровизации и финансовой сферы.</b>	Финансовые и нефинансовые риски в условиях цифровизации финансового рынка. Специфика рисков в условиях цифровизации финансовых рынков, новые виды рисков. Механизмы и инструменты управления рисками. Анализ и механизмы оценки рисков цифрового финансового бизнеса. Информационная безопасность. Методы защиты информации. Мошеннические действия на финансовом рынке. Политика безопасности организации, ее принципы (гибкость, обеспечение достаточного уровня защищенности и надежности финансовых технологий, выполнение бизнес-целей). Контроль действий различных субъектов бизнес-процессов – рядовых

	сотрудников банка, привилегированных пользователей, ИТ-аутсорсеров, контрагентов. Разграничение прав доступа, использование резервного копирования данных и т.п.
--	--