



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Банки и банковская деятельность)

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

ИВАНОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра финансов и банковского дела

ОДОБРЕНО:

Руководитель ОП

Е.А. Бибикова

(подпись)

« 13 » июня 20 18 г.

Рабочая программа дисциплины
Секьюритизация активов коммерческих банков

Уровень высшего образования:	Магистратура
Квалификация выпускника:	Магистр
Направление подготовки:	38.03.08. Финансы и кредит
Направленность (профиль) образовательной программы:	Банки и банковская деятельность
Тип образовательной программы:	программа академической магистратуры



1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Секьюритизация активов коммерческих банков» является формирование у обучающегося целостных представлений о теории и практике деятельности, связанной с секьюритизацией банковских активов.

2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина «Секьюритизация активов коммерческих банков» относится к дисциплинам по выбору вариативной части ОП. Для освоения данной дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- экономические и правовые основы организации деятельности коммерческого банка;
- сущность операций, проводимых коммерческим банком и формирующихся в результате их осуществления объектов (активов и пассивов);
- значение и методы расчета показателей, характеризующих деятельность коммерческого банка;
- сущность рисков, сопровождающих деятельность коммерческих банков, и методы управления ими;
- основы функционирования рынка ценных бумаг.

Уметь:

- рассчитывать и оценивать показатели, характеризующие деятельность коммерческого банка;
- разрабатывать подходы к системе управления рисками коммерческого банка;
- оценивать состояние и перспективы рынка ценных бумаг.

Владеть:

- навыками аналитической работы с точки зрения деятельности коммерческого банка;
- методами анализа ситуации на рынке ценных бумаг.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

3.1. Компетенции, формированию которых способствует дисциплина

При освоении дисциплины формируются следующие компетенции в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению подготовки:

а) профессиональные (ПК):

1. способность владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления (ПК-1);
2. способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов (ПК-2);
3. способность разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета (ПК-3);
4. способность провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне (ПК-4);
5. способность на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Банки и банковская деятельность)

- организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления (ПК-5);
6. способность руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций, в том числе финансово-кредитных и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых образований (ПК-12).

3.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с формируемыми компетенциями

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- сущность секьюритизации банковских активов;
- содержание процесса секьюритизации банковских активов;
- экономические и правовые основы осуществления секьюритизации банковских активов в России и за рубежом;

Уметь:

- раскрывать механизм секьюритизации банковских активов;
- определять целесообразность проведения секьюритизации банковских активов;
- оценивать риски секьюритизации банковских активов;
- сравнивать отечественный и иностранный опыт секьюритизации банковских активов;
- выявлять способы повышения надежности банковских активов для секьюритизации;

Владеть:

- навыками анализа результативности секьюритизации банковских активов;
- методологией проведения сделок по секьюритизации банковских активов.

4. Объем и содержание дисциплины

Объем дисциплины составляет 4 зачетных единиц (144 академических часов).

4.1. Содержание дисциплины по разделам (темам), соотнесенное с видами и трудоемкостью занятий лекционно-семинарского типа

Объем иной контактной работы и самостоятельной работы обучающегося по дисциплине указан в учебном плане образовательной программы.

№ п/п	Разделы (темы) дисциплины	Семестр	Виды занятий, их объем (в ак. часах, по очной форме обучения)		Формы текущего контроля успеваемости (по очной форме обучения)
			Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа	Формы промежуточной аттестации
1.	Тема 1. Сущность секьюритизации банковских активов	3	2 ч.	2 ч. семинар	Устный опрос Подготовка к устному опросу – самостоятельная работа
2.	Тема 2. Виды секьюритизируемых банковских активов	3	2 ч.	4 ч. семинар	Устный опрос Подготовка к устному опросу – самостоятельная работа
3	Тема 3. Процесс секьюритизации банковских	3	2 ч.	4 ч. семинар	Устный опрос



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Банки и банковская деятельность)

	активов				Подготовка к устному опросу – самостоятельная работа
4	Тема 4. Риски секьюритизации банковских активов	3	2 ч.	4 ч. семинар	Устный опрос Подготовка к устному опросу – самостоятельная работа
5	Тема 5. Секьюритизация банковских активов в России	3	2 ч.	4 ч. семинар	Устный опрос Подготовка к устному опросу – самостоятельная работа
6	Тема 6. Зарубежный опыт секьюритизации банковских активов	3	2 ч.	4 ч. семинар	Устный опрос, реферат Подготовка к устному опросу, написание реферата – самостоятельная работа
Итого за семестр:			12	22	экзамен

№ п/п	Разделы (темы) дисциплины	Семестр	Виды занятий, их объем (в ак. часах, по заочной форме обучения)		Формы текущего контроля успеваемости (по очной форме обучения)
			Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа	Формы промежуточной аттестации
1.	Тема 1. Сущность секьюритизации банковских активов	3	1 ч.	0 ч. семинар	Устный опрос Подготовка к устному опросу – самостоятельная работа
2.	Тема 2. Виды секьюритизируемых банковских активов	3	0 ч.	1 ч. семинар	Устный опрос Подготовка к устному опросу – самостоятельная работа
3	Тема 3. Процесс секьюритизации банковских активов	3	1 ч.	1 ч. семинар	Устный опрос Подготовка к устному опросу – самостоятельная работа
4	Тема 4. Риски секьюритизации банковских активов	3	2 ч.	2 ч. семинар	Устный опрос Подготовка к устному опросу – самостоятельная работа
5	Тема 5. Секьюритизация банковских активов в России	3	0 ч.	2 ч. семинар	Устный опрос



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Банки и банковская деятельность)

					Подготовка к устному опросу – самостоятельная работа
6	Тема 6. Зарубежный опыт секьюритизации банковских активов	3	0 ч.	2 ч. семинар	Устный опрос, реферат Подготовка к устному опросу, написание реферата – самостоятельная работа
Итого за семестр:			4	8	экзамен

4.2. Развернутое описание содержания дисциплины по разделам (темам)

Тема 1. Сущность секьюритизации банковских активов

Предпосылки и условия появления секьюритизации банковских активов. Секьюритизация банковских активов в широком и узком смыслах. Концепции секьюритизации банковских активов. Функции секьюритизации банковских активов. Отграничение секьюритизации банковских активов от иных форм финансирования. Факторы, влияющие на секьюритизацию банковских активов. Структуры секьюритизации банковских активов и их элементы. Преимущества и недостатки секьюритизации активов с точки зрения банков.

Тема 2. Виды секьюритизируемых банковских активов

Классификации секьюритизируемых банковских активов. Секьюритизация ипотечных кредитов. Секьюритизация ссуд на покупку автомобилей. Секьюритизация поступлений по кредитным картам. Секьюритизация поступлений по лизинговым контрактам. Секьюритизация иных банковских активов. Критерии определения пригодности банковских активов для секьюритизации.

Тема 3. Процесс секьюритизации банковских активов

Одноуровневая и двухуровневая схемы процесса секьюритизации банковских активов. Этапы процесса секьюритизации банковских активов и их содержание. Участники процесса секьюритизации банковских активов, их цели и задачи.

Тема 4. Риски секьюритизации банковских активов

Риски секьюритизации банковских активов. Носители рисков секьюритизации банковских активов. Снижение рисков секьюритизации банковских активов с помощью механизмов повышения надежности. Внешние и внутренние механизмы повышения надежности. Преимущества, недостатки и стоимость важнейших механизмов повышения надежности.

Тема 5. Секьюритизация банковских активов в России

Необходимость секьюритизации банковских активов в России. Становление секьюритизации банковских активов в России. Законодательное регулирование секьюритизации банковских активов в России. Проблемы секьюритизации банковских активов в России на современном этапе и пути их решения.

Тема 6. Зарубежный опыт секьюритизации банковских активов

Возникновение и развитие секьюритизации банковских активов в США и Европе. Статистические данные и характеристика рынка секьюритизации банковских активов в США и Европе.



5. Образовательные технологии

При изучении дисциплины «Секьюритизация активов коммерческих банков» используются как традиционные, так и инновационные образовательные технологии.

К традиционным технологиям относится лекционно-семинарская система обучения: сначала учебный материал преподносится лекционно, а затем усваивается посредством семинарских и самостоятельных занятий, и результаты усвоения проверяются с помощью тех или иных форм контроля.

Учебный процесс по дисциплине «Секьюритизация активов коммерческих банков» предполагает также использование следующих инновационных образовательных технологий:

- технологий проблемного обучения;
- игровых технологий;
- технологий проектного обучения.

Также предусматривается применение информационных технологий, например, при проведении лекций или семинаров в форме презентаций с помощью мультимедийных средств обучения.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Самостоятельной работы студентов представлены темы рефератов (см. Приложение 1).

7. Характеристика оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Система контроля успеваемости включает: текущий контроль, промежуточный контроль и итоговый контроль по дисциплине.

Текущий контроль осуществляется в формах оценки устных ответов на вопросы по изучаемым темам.

Промежуточный контроль представлен в форме оценки подготовленного обучающимся реферата.

Итоговый контроль осуществляется в форме оценки устного экзамена по экзаменационному билету, включающему в себя два вопроса.

Итоговая оценка по дисциплине «Секьюритизация активов коммерческих банков» выводится с учетом количества баллов, набранных обучающимся в течение семестра и количества баллов, полученных обучающимся на экзамене (см. Таблицу 1).

Таблица 1

Распределение баллов по видам деятельности

Вид деятельности	Оценка	Количество баллов
Устный ответ на вопрос	5	3
	4	2
	3	1
Реферат	5	30
	4	20
	3	10
Ответ на экзамене	5	30
	4	20
	3	10



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Банки и банковская деятельность)

При этом за устные ответы на вопросы по изучаемым темам на семинарских занятиях или за ответ на экзамене оценка «отлично» выставляется студенту, если:

- дан правильный, грамотный, обстоятельный исчерпывающий, аргументированный ответ, полностью раскрывающий сущность поставленного вопроса;
- продемонстрировано глубокое и системное знание материала;
- показано свободное владение научным языком, официальной терминологией;
- представлен логически-корректный и убедительно изложенный ответ на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если:

- раскрыта сущность вопроса, но в ответе имеются отдельные неточности формулировок;
- продемонстрировано знание основных категорий;
- показано умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом;
- представлен в целом логически-корректный, но не всегда полностью аргументированный ответ;
- представлен не вполне логичный и корректный ответ на дополнительные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если:

- поставленный вопрос раскрыт недостаточно полно, в формулировках имеются ошибки, ответ слабо аргументирован;
- продемонстрированы фрагментарные, поверхностные знания основных категорий;
- имеются затруднения в использовании научно-понятийного аппарата;
- представлен некорректный ответ на большинство дополнительных вопросов.

За реферат оценка «отлично» ставится, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» ставится, если основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала, отсутствует логическая последовательность в суждениях, не выдержан объём реферата, имеются упущения в оформлении, на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично, допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы, во время защиты отсутствует вывод.

Результаты всех форм контроля складываются в балльную систему оценки, где:

- 77 и более баллов — оценка «5»;
- 67 - 76 баллов — оценка «4»;
- 57 - 66 баллов — оценка «3».

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература:

1. Бэр Х.П. Секьюритизация активов: секьюритизация финансовых активов — инновационная техника финансирования банков / Пер. с нем. Ю. М. Алексеева, О. М. Иванова. - М.: Волтерс Клувер, 2007.
2. Вриз Робер Ж. Ж. де Али П. Секьюритизация и право / Пер. с англ. О. М. Иванова, А. А. Казакова, М. Г. Шахуняна. - М.: Волтерс Клувер, 2008.



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Банки и банковская деятельность)

3. Газман, В.Д. Лизинг: финансирование и секьюритизация / В.Д. Газман. – Москва : Издательский дом Высшей школы экономики, 2011. – 470 с. – Режим доступа URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=8629>

Дополнительная литература:

1. Рыбина, Ю.В. Обеспечение устойчивости кредитной деятельности коммерческого банка на основе применения механизма секьюритизации банковских активов : монография / Ю.В. Рыбина. – Москва; Берлин: Директ-Медиа, 2017. – 221 с. – Режим доступа URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=474297>

2. Рынок ценных бумаг : учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, А.Б. Басе и др. ; под ред. Е.Ф. Жукова. – Москва : Юнити, 2015. – 567 с. – Режим доступа URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117764>

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

Система электронной поддержки образовательного процесса «Мой университет» <https://uni.ivanovo.ac.ru>

Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:

ЭБС «Университетская библиотека онлайн» www.biblioclub.ru

Электронная библиотека ИвГУ <http://lib.ivanovo.ac.ru>

Электронный каталог НБ ИвГУ <http://lib.ivanovo.ac.ru/index.php/ek>

СПС «КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru/>

Справочно-правовая система «Гарант»- www.garant.ru

Научная электронная Библиотека eLIBRARY.RU (ООО «Интра-Центр+») <https://elibrary.ru>
Лицензионное соглашение №507 от 23.05.2002 по настоящее время

Программное обеспечение: операционная система Microsoft Windows, Internet Explorer, Microsoft Defender, Adobe Acrobat Reader.

<http://www.cbr.ru/> Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации

<http://bankir.ru/> Портал о банковском бизнесе «Банкир.ру»

<http://www.banki.ru/> Информационный портал «Банки.ру»

<http://bank.ru/> Информационно-сервисный портал «Банк.ру»

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории:

- для проведения занятий лекционного типа с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения, служащими для предоставления учебной информации большой аудитории;

- для проведения занятий семинарского типа, текущего контроля и промежуточной аттестации с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения;

- для проведения групповых и индивидуальных консультаций с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения;

Помещение для самостоятельной работы, оснащенное комплектом специализированной учебной мебели, компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ЭИОС.

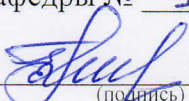
Демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия для занятий лекционного типа, обеспечивающие тематические иллюстрации: демонстрационное оборудование, электронные пособия (презентации); аудио-визуальные пособия (аудиозаписи, видеоматериалы и т.п.), наглядные и печатные пособия.



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит
(Банки и банковская деятельность)

Автор(ы) рабочей программы дисциплины: к.э.н., доцент Шекшуева С.В.

Программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры финансов и банковского дела
« 13 » июня 2018 г., протокол № 21

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № 1 от « 29 » августа 2019 г.
Согласовано:
Руководитель ОП  (подпись) Е.А. Бибилова

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № _____ от « _____ » _____ 20 ____ г.
Согласовано:
Руководитель ОП _____ (подпись) Е.А. Бибилова

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № _____ от « _____ » _____ 20 ____ г.
Согласовано:
Руководитель ОП _____ (подпись) Е.А. Бибилова