

МЕЖГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛОРУССКО-РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра «Маркетинг и менеджмент»

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНКИНГ

*Методические рекомендации к практическим занятиям
для студентов специальности
1-25 01 04 «Финансы и кредит»
дневной и заочной форм обучения*



Могилев 2023

УДК 336.7
ББК 65.262
И58

Рекомендовано к изданию
учебно-методическим отделом
Белорусско-Российского университета

Одобрено кафедрой «Маркетинг и менеджмент» «8» ноября 2023 г.,
протокол № 4

Составитель ст. преподаватель О. О. Гапеева-Сергейчик

Рецензент канд. экон. наук, доц. Т. Г. Нечаева

В методических рекомендациях представлены тестовые и практические задания к практическим занятиям.

Учебное издание

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНКИНГ

Ответственный за выпуск	А. В. Александров
Корректор	А. Т. Червинская
Компьютерная верстка	М. М. Дударева

Подписано в печать 08.12.2023. Формат 60 × 84/16. Бумага офсетная. Гарнитура Таймс.
Печать трафаретная. Усл. печ. л. 1,16. Уч.-изд. л. 1,25. Тираж 26 экз. Заказ № 1300.

Издатель и полиграфическое исполнение:
Межгосударственное образовательное учреждение высшего образования
«Белорусско-Российский университет».
Свидетельство о государственной регистрации издателя,
изготовителя, распространителя печатных изданий
№ 1/156 от 07.03.2019.
Пр-т Мира, 43, 212022, г. Могилев.

© Белорусско-Российский
университет, 2023

Содержание

Введение.....	4
1 Сущность и содержание инвестиционной деятельности банков	5
2 Государственное регулирование инвестиционной деятельности банков.....	6
3 Виды профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг.....	8
4 Организация кредитования инвестиций.....	9
5 Инвестиционная политика банков и факторы, ее определяющие.....	12
6 Банковские риски системы инвестирования, анализ и управление ими.....	14
7 Зарубежный опыт инвестиционной деятельности банков.....	17
Список литературы.....	20

Введение

Целью учебной дисциплины «Инвестиционный банкинг» является овладение теоретическими и методологическими основами оценки эффективности функционирования механизма финансирования инвестиционного процесса.

В результате освоения дисциплины «Инвестиционный банкинг» студенты:

- научатся проводить предпроектный анализ инвестиций, анализировать экономическую эффективность инвестиционных проектов и оценивать экономическую эффективность инвестиций в статичных и динамичных системах;
- овладеют практическими навыками анализа систем экономической эффективности инвестиций;
- сформируют способности оценивать риск инвестиционной деятельности.

Методические рекомендации составлены в соответствии с учебной программой дисциплины и включают тестовые и практические задания.

1 Сущность и содержание инвестиционной деятельности банков

Цель занятия – изучить понятие, формы и виды инвестиционной деятельности банков.

Вопросы к обсуждению

- 1 Понятие и формы инвестиционной деятельности банков.
- 2 Виды инвестиционной деятельности банков.
- 3 Понятие и состав инвестиционного портфеля коммерческого банка.
- 4 Доходы и риски инвестиционной деятельности.
- 5 Инвестиционная политика коммерческого банка.

Задание 1

Рассчитать текущую стоимость каждого из приведенных ниже денежных поступлений, если коэффициент дисконтирования равен 12 %:

- а) 5 000 р., получаемые через три года;
- б) 50 000 р., получаемые через десять лет.

Задание 2

Стоит ли покупать за 5 500 р. ценную бумагу, генерирующую ежегодный доход в размере 1 000 р. в течение семи лет, если коэффициент дисконтирования равен 8 %?

Задание 3

Сумма кредита составила 20 000 р. Кредит предоставлен под 15 % годовых, инфляция составляет 5 % в год. Определить наращенную сумму с учетом инфляции и сумму начисленных процентов. Срок кредитования – 5 лет.

Задание 4

Величина требуемых инвестиций по проекту равна 18 000 р. Предполагаемые доходы: в первый год – 1 500 р., в последующие восемь лет – по 3 600 р. ежегодно. Оценить целесообразность принятия проекта, если стоимость капитала равна 10 %.

Задание 5

Для финансирования инвестиционного проекта предприятие получило кредит в 150 000 р. Кредит выдан на два года под 10 % годовых. Схема погашения – равными платежами основного долга ежегодно плюс проценты. Инвестиция обеспечивает ежегодный постоянный доход в 100 000 р. Расчетный период – год. Ставка дисконтирования – 15 %. Рассчитать NPV.

Литература: [2, 3].

2 Государственное регулирование инвестиционной деятельности банков

Цель занятия – изучить нормативные акты, формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

Вопросы к обсуждению

- 1 Нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность.
- 2 Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
- 3 Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
- 4 Государственное регулирование на рынке ценных бумаг.

Тест

- 1 Инвестиции – это:
 - а) текущие производственные затраты;
 - б) денежные вложения в оборотные средства;
 - в) денежные вложения в основные средства и прирост чистого оборотного капитала, результаты интеллектуального труда, ценные бумаги;
 - г) консалтинговые услуги.
- 2 Объекты инвестиционной деятельности:
 - а) основные средства, ценные бумаги, интеллектуальная собственность, прирост оборотного капитала;
 - б) оборотные средства;
 - в) средства обращения;
 - г) текущие производственные затраты.
- 3 Простой срок окупаемости инвестиций – это:
 - а) разность между притоком и оттоком денежных средств за период;
 - б) срок выдачи кредита;
 - в) период времени, за который накопленный чистый доход возместит инвестиционные затраты;
 - г) отношение прибыли к инвестиционным затратам.
- 4 Дисконтирование – это:
 - а) разность между накопленным чистым доходом и инвестициями;
 - б) приведение будущих денежных потоков к настоящему моменту времени;
 - в) разность между накопленным дисконтированным чистым доходом и дисконтированными инвестициями;
 - г) ставка дисконтирования, при которой чистый дисконтированный доход равен нулю.
- 5 Динамический срок окупаемости инвестиций – это:
 - а) период времени, за который накопленный дисконтированный чистый доход возместит дисконтированные инвестиционные затраты;

б) период времени, за который накопленный чистый доход возместит инвестиционные затраты;

в) отношение прибыли к инвестиционным затратам;

г) отношение капитальных вложений к прибыли.

6 Чистый поток наличности определяется как:

а) приведение будущих денежных потоков к настоящему моменту времени;

б) разность между накопленным дисконтированным чистым доходом и дисконтированными инвестициями;

в) разность между притоком и оттоком денежных средств за период;

г) ставка дисконтирования, при которой чистый дисконтированный доход равен нулю.

7 Внутренняя норма доходности (IRR) определяется как:

а) деление накопленного дисконтированного чистого дохода на дисконтированные инвестиции;

б) разность между накопленным дисконтированным чистым доходом и дисконтированными инвестициями;

в) ставка дисконтирования, при которой чистый дисконтированный доход равен нулю;

г) разность между накопленным чистым доходом и инвестициями.

8 Индекс рентабельности, доходности (PI) определяется как:

а) деление накопительного дисконтированного чистого дохода на дисконтированные инвестиции;

б) разность между накопленным дисконтированным чистым доходом и дисконтированными инвестициями;

в) ставка дисконтирования, при которой чистый дисконтированный доход равен нулю;

г) разность между накопленным чистым доходом и инвестициями.

9 Собственные источники инвестиций:

а) кредиты банков;

б) централизованные государственные инвестиционные ресурсы;

в) лизинг;

г) амортизация.

10 Долгосрочный кредит – это:

а) дебетовое сальдо по текущему (расчетному) счету кредитополучателя, возникающее в течение банковского дня в результате овердрафтного кредитования;

б) кредит, предоставляемый на длительный срок для расширенного воспроизводства долгосрочных активов;

в) кредит, предоставляемый на срок до 12 месяцев для удовлетворения временной потребности заемщика в средствах на формирование текущих активов;

г) предоставление кредита на сумму, превышающую статок денежных средств на текущем (расчетном) счете кредитополучателя.

11 Краткосрочный кредит – это:

а) дебетовое сальдо по текущему (расчетному) счету кредитополучателя, возникающее в течение банковского дня в результате овердрафтного кредитования;

б) кредит, предоставляемый на длительный срок для расширенного воспроизводства долгосрочных активов;

в) кредит, предоставляемый на срок до 12 месяцев для удовлетворения временной потребности заемщика в средствах на формирование текущих активов;

г) предоставление кредита на сумму, превышающую остаток денежных средств на текущем (расчетном) счете кредитополучателя.

12 С помощью анализа чувствительности инвестиционного проекта определяют:

а) простой срок окупаемости проекта;

б) степень риска проекта по отношению к внешним неблагоприятным факторам;

в) динамический срок окупаемости проекта;

г) рентабельность проекта.

Литература: [2, 3].

3 Виды профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг

Цель занятия – изучить особенности профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг.

Вопросы к обсуждению

1 Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

2 Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

3 Брокерская деятельность. Дилерская деятельность.

4 Деятельность по управлению ценными бумагами.

5 Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг). Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

6 Депозитарная деятельность. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

7 Особенности лицензирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

8 Посредничество банков при выпуске и обращении ценных бумаг.

Задание 1

Депозитный сертификат номиналом 2 тыс. р. выдан 14 мая с погашением 8 декабря того же года под 18 %. Определите сумму дохода при начислении точных и обыкновенных процентов и сумму погашения долгового обязательства.

Задание 2

Депозитный сертификат на сумму 1 тыс. р. предусматривает начисление 5 % годовых и погашение через 3 года. Определите сумму погашения сертификата.

Задание 3

Депозитный сертификат номиналом 1 тыс. р. выдан 20 января с погашением 5 октября того же года под 15 % годовых. Год не високосный. Определите сумму начисленных процентов (точных и обыкновенных) и сумму погашения долгового обязательства.

Задание 4

Депозитный сертификат номиналом 2,8 тыс. р. выдан на 200 дней (год високосный). Сумма погашения 3 тыс. р. Определите доходность сертификата в виде простой ставки ссудного процента (годовой дисконт в процентах).

Задание 5

Депозитный сертификат номиналом 1 тыс. р. со сроком погашения через 5 лет был приобретен за 950 р. Ставка дохода по сертификату 15 % годовых. Определите доходность инвестиции.

Задание 6

Хозяйствующий субъект купил депозитный сертификат номинальной стоимостью 1 тыс. р. за 970 р. Срок погашения через 6 мес. Через 3 мес. хозяйствующий субъект продал данный сертификат. Рыночная ставка дисконта по трехмесячному депозитному сертификату в момент продажи составила 10 % годовых. Определите годовой дисконт, процент и цену продажи депозитного сертификата.

Литература: [3, 4].

4 Организация кредитования инвестиций

Цель занятия – изучить организацию кредитования инвестиций.

Вопросы к обсуждению

- 1 Кредитование инвестиций как элемент инвестиционного банкинга.
- 2 Виды инвестиционных кредитов и процедура их выдачи банком.
- 3 Синдицированный (консорциальный) кредит.
- 4 Ипотечные кредиты на инвестиционные цели.
- 5 Проектное финансирование как особая техника финансового обеспечения инвестиционных проектов.

Тест

1 Инвестиция – это:

- а) затраты предприятия;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) вложения финансовых ресурсов только в основной капитал;
- г) вложения только в ценные бумаги (акции);
- д) вложения в материальные, финансовые и нематериальные объекты в целях получения дохода.

2 Материальные инвестиции – это:

- а) вложения в краткосрочные ценные бумаги;
- б) вложения в банковские счета и другие финансовые инструменты;
- в) вложения в землю, здания и оборудование;
- г) вложения в движимое и недвижимое имущество;
- д) вложения в антиквариат.

3 К числу инвесторов относятся:

- а) только физические лица;
- б) банки и страховые компании;
- в) физические и юридические лица, осуществляющие вложение капитала от своего/имени и за свой счет или по поручению своих клиентов;
- г) только юридические лица.

4 Инвестиции с макроэкономической точки зрения – это:

- а) любые затраты, производимые для получения дохода в будущем и увеличивающие ценность фирмы;
- б) это совокупность товаров, приобретенных для увеличения накопленного капитала;
- в) покупка машин и оборудования для конечного использования, строительство зданий и сооружений производственного назначения;
- г) вложения в прирост стоимости товарных запасов предприятий;
- д) часть использованного валового внутреннего продукта, направляемая в основной капитал, жилищное строительство и запасы, которая называется валовыми инвестициями;
- е) вложения в форме выпуска новых акций, производимых в новых сферах деятельности, связанных с большим риском.

5 Производственные капиталовложения – это:

- а) инвестиционные расходы, включающие в себя амортизацию и чистые инвестиции;
- б) долгосрочные инвестиции;
- в) вложения в производственные здания и сооружения, машины и оборудование со сроком жизни больше одного года;
- г) покупка машин и оборудования для конечного использования, строительство зданий и сооружений производственного назначения;
- д) капитальные вложения, направляемые на простое и расширенное воспроизводство основных средств;
- е) приобретение не менее чем 25 % акций предприятия.

6 Вложения капитала в права на получение денежных сумм – это:

- а) вложения в лицензии, патенты, ноу-хау, брэнд-неймы, торговые знаки, программы обучения и т. д.;
- б) инвестиции в денежные активы;
- в) вложения в создание новых производств;
- г) инвестиции в расширение производства в рамках уже существующих производств;
- д) вложения в экономию каких-либо факторов производства;
- е) венчурные (рисковые) инвестиции.

7 Эффект от слияния и поглощения компаний, возникший в результате реализации менее затратного проекта, чем строительство нового предприятия, а именно – приобретение контроля над уже функционирующим предприятием:

- а) эффект диверсификации;
- б) эффект синергизма;
- в) эффект замещения;
- г) эффект дополнения;
- д) эффект улучшения финансового положения.

8 Риск, который отражает способность компании реагировать на изменения в спросе на свои товары и услуги:

- а) социально-политический;
- б) внутриэкономический;
- в) внешнеэкономический;
- г) коммерческий;
- д) предпринимательский;
- е) финансовый.

9 Принцип, основанный на взаимосвязи отраслей и учитываемый при планировании инвестиций:

- а) предельной эффективности инвестирования;
- б) «связывания» выбора;
- в) учета потерь от реорганизаций производства и адаптационных издержек;
- г) эффекта мультипликации;
- д) диверсификации по жизненному циклу товаров;
- е) формирования номенклатуры продукции на основе матрицы стратегического портфеля.

10 Какая функция не является частью ипотечного кредита с плавающей ставкой (ИКПС):

- а) финансирование ипотечного кредитования, с помощью которого покупатель пытается получить более низкую процентную ставку;
- б) начальная процентная ставка по ипотеке;
- в) полностью индексированный опционный платеж.

11 Какой тип ипотеки поставляется с плавающей процентной ставкой:

- а) краткосрочный ипотечный кредит («воздушный шар»);
- б) ипотечный кредит ИКПС;
- в) застрахованный ипотечный кредит.

- 12 Консолидированный ипотечный кредит является примером:
- а) застрахованных ипотечных кредитов;
 - б) ипотеки, которая объединяет два кредита одновременно;
 - в) классического ипотечного кредита с процентами.
- 13 Банки предлагают ипотечные кредиты:
- а) юридическим лицам;
 - б) благотворительным организациям;
 - в) физическим лицам.
- 14 «Качельный» или «мостовой» кредит является примером:
- а) кредитной линии;
 - б) временного (краткосрочного) кредита;
 - в) обратного ипотечного кредита.

Литература: [3, 4].

5 Инвестиционная политика банков и факторы, ее определяющие

Цель занятия – изучить инвестиционную политику банка.

Вопросы к обсуждению

- 1 Понятие и элементы инвестиционной политики банков.
- 2 Основные этапы разработки инвестиционной политики.
- 3 Определение целей инвестиционной деятельности и разработка основных направлений инвестиционной политики банка.
- 4 Определение источников финансирования инвестиций.
- 5 Факторы, определяющие инвестиционную политику банков.
- 6 Анализ, оценка и мониторинг инвестиционной политики коммерческого банка.

Задание 1

Структура инвестиционного портфеля коммерческого банка характеризуется следующими данными:

- доля в портфеле валютных депозитов – 10 %;
- доля в портфеле акций молодых наукоемких компаний – 45 %;
- доля в портфеле обыкновенных акций крупных компаний-эмитентов – 15 %;
- краткосрочные государственные ценные бумаги – 20 %;
- недвижимость – 10 %.

Определите тип портфеля с позиции:

- видов включенных в него активов и видов инвестирования;
- целей инвестирования: доходности, прироста вложений, риска.

Задание 2

По приведенной ниже структуре инвестиционных портфелей (в процентах к общей сумме вложений) коммерческих банков определите тип инвесторов с точки зрения:

- а) безопасности вложений;
- б) ориентированности на прирост капитала или на текущий доход.

Состав портфеля Банка А:

- государственные краткосрочные облигации – 50 %;
- акции крупных компаний-эмитентов – 15 %;
- корпоративные облигации – 35 %.

Состав портфеля Банка Б:

- акции новых наукоемких компаний – 55 %;
- государственные краткосрочные облигации – 10 %;
- акции крупных компаний-эмитентов – 15 %;
- корпоративные облигации – 20 %.

Ответ обоснуйте.

Задание 3

Предложите возможные варианты инвестирования, если целью банка-инвестора являются:

- а) консервативность вложений;
- б) максимальный доход.

Оценки показателей доходности, ликвидности и риска для каждого вида активов ранжированы по 10-балльной системе.

Вид актива:

- государственные, краткосрочные ценные – 49 %;
- облигации – 37 %;
- акции – 14 %.

Задание 4

Исходя из представленных ниже характеристик видов активов, предложите возможные варианты формирования следующих типов портфелей банком:

- а) портфеля, ориентированного на рост вложений;
- б) портфеля, ориентированного на текущий доход;
- в) агрессивного портфеля.

Вид актива:

- краткосрочные государственные облигации;
- облигации крупного промышленного предприятия;
- акции инвестиционных компаний;
- акции известной компании-эмитента.

Задание 5

Используя данные официальной статистики, проанализируйте целевые ориентиры инвестиционной деятельности коммерческих банков на государственном и региональном уровнях и выявите факторы, оказывающие на нее влияние.

Литература: [1, 2].

6 Банковские риски инвестирования, анализ и управление ими

Цель занятия – изучить анализ и управление банковскими рисками инвестирования.

Вопросы к обсуждению

- 1 Понятие инвестиционных рисков.
- 2 Классификация инвестиционных рисков, присущих деятельности коммерческих банков.
- 3 Соотношение риска и доходности.
- 4 Виды инвестиционных рисков: внешние и внутренние; риски проектного финансирования.
- 5 Процесс регулирования инвестиционных рисков.
- 6 Методы анализа банковских инвестиционных рисков: ступенчатый; макроэкономический; отраслевой; анализ риска размещения средств в то или иное предприятие; анализ риска инвестиционного проекта.

Тест

- 1 По факторам возникновения риски могут быть:
 - а) политические;
 - б) внешние;
 - в) чистые.
- 2 По характеру учета банковские инвестиционные риски могут быть:
 - а) внутренние;
 - б) экономические;
 - в) спекулятивные.
- 3 Анализ риска – это:
 - а) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты;
 - б) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия;
 - в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, свойственных какому-либо определенному виду деятельности, и в определении их характеристик.
- 4 Идентификация риска – это:
 - а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия;

б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, свойственных какому-либо определенному виду деятельности, и в определении их характеристик;

в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты.

5 Риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль, называются:

- а) чистыми;
- б) критическими;
- в) спекулятивными.

6 Последствия риска могут быть:

- а) скорее положительными;
- б) как положительными, так и отрицательными;
- в) только отрицательными.

7 Риски, обусловленные деятельностью самого банка и его контактной аудиторией, называются:

- а) внешними;
- б) внутренними;
- в) чистыми.

8 Риски, в результате реализации которых банку грозит потеря дохода (то есть потери превышают ожидаемую прибыль), называются:

- а) катастрофическими;
- б) критическими;
- в) допустимыми.

9 Социально-экономическая функция риска состоит:

а) в том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяют выделить социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике – отрасли деятельности, в которых риск приемлем;

б) в том, что реализация риска может обеспечить дополнительную по сравнению с плановой прибыль в случае благоприятного исхода;

в) оба варианта верны.

10 Компенсирующая функция риска состоит:

а) в том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяют выделить социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике – отрасли деятельности, в которых риск приемлем;

б) в том, что реализация риска может обеспечить дополнительную по сравнению с плановой прибыль в случае благоприятного исхода;

в) оба варианта верны.

11 Защитная функция риска состоит:

а) в объективной необходимости законодательного закрепления понятия правомерности риска, правового регулирования страховой деятельности;

б) в том, что юридические и физические лица вынуждены искать средства и формы защиты от нежелательной реализации риска;

в) оба варианта верны.

12 Стимулирующая функция риска проявляется:

а) в том, что реализация решений с неисследованным или необоснованным риском может приводить к реализации объектов или операций, которые относятся к авантюрным;

б) в исследовании источников риска при проектировании операций и систем, конструировании специальных устройств, операций, форм сделок, исключающих или снижающих возможные последствия риска как отрицательного отклонения;

в) оба варианта верны.

13 К какой группе методов управления рисками относится распределение ответственности между участниками проекта:

а) методы диверсификации рисков;

б) методы компенсации рисков;

в) методы локализации рисков.

14 К какой группе методов управления рисками относится увольнение некомпетентных сотрудников:

а) методы локализации рисков;

б) методы диверсификации рисков;

в) методы уклонения от рисков.

15 К какой группе методов управления рисками относится создание системы резервов:

а) методы уклонения от рисков;

б) методы диверсификации рисков;

в) методы компенсации рисков.

16 К какой группе методов управления рисками относится создание специальных инновационных подразделений:

а) методы локализации рисков;

б) методы диверсификации рисков;

в) методы компенсации рисков.

17 К какой группе методов управления рисками относится распределение инвестиций в разных отраслях и сферах деятельности:

а) методы диверсификации рисков;

б) методы локализации рисков;

в) методы компенсации рисков.

18 Отметьте методы управления кредитным риском на уровне кредитного портфеля:

а) контроль за состоянием залога;

б) анализ кредитоспособности заемщика;

в) лимитирование.

19 Создание резервов – это метод:

а) снижения риска;

б) сохранения риска;

в) передачи риска.

20 Оценка риска является составной частью:

- а) контроля риска;
 - б) анализа риска;
 - в) идентификации риска.
- 21 Самый дешевый способ управления рисками – это:
- а) диверсификация;
 - б) страхование;
 - в) хеджирование.
- 22 Самый популярный в мире способ управления рисками:
- а) страхование;
 - б) лимитирование;
 - в) диверсификация.

Задание 1

В таблице представлены инвестиции, рассматриваемые к внедрению, вероятность наступления будущих состояний экономики и предполагаемая доходность инвестиций в каждом из этих состояний.

Таблица 1 – Доходность инвестиций

Инвестиция	Доходность инвестиционных проектов в каждом сценарии развития событий, р.		
	Вероятность сценария $p_1 = 0,2$	Вероятность сценария $p_2 = 0,3$	Вероятность сценария $p_3 = 0,5$
1	1 880	1 290	990
2	1 010	1 300	1 280
3	2 200	2 380	1 450

Определить величину риска по каждой инвестиции и сделать выбор оптимального варианта по критерию риска.

Задание 2

Рассматриваются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,65 обеспечивает доход в 100 тыс. р., однако с вероятностью 0,35 убытки могут составить 60 тыс. р. Для второго проекта с вероятностью 0,7 можно получить доход 80 тыс. р., с вероятностью 0,3 убытки – 40 тыс. р. Какой из проектов следует реализовать? Ответ аргументировать.

Литература: [1, 3].

7 Зарубежный опыт инвестиционной деятельности банков

Цель занятия – изучить зарубежный опыт инвестиционной деятельности банков.

Вопросы к обсуждению

1 Возникновение и развитие моделей кредитных систем в зарубежной практике.

2 Характеристика моделей кредитных систем и особенности форм взаимосвязи промышленного и финансового капитала.

3 Понятие и характерные черты инвестиционного банка.

4 Основная деятельность и место инвестиционного банка на финансовом рынке.

Тест

1 Основное место в активах Банка Канады занимают:

- а) инвестиции в частные компании;
- б) инвестиции в государственные ценные бумаги;
- в) нет верного ответа.

2 В состав банковских учреждений Канады входят:

- а) чартерные банки, трастовые компании, кредитные объединения;
- б) городские банки, региональные банки, государственные специализированные банки;
- в) инвестиционные банки, кооперативные банки, региональные банки развития.

3 Элементы банковской системы США, которые предназначены для аккумулирования сбережений и целевого инвестирования:

- а) инвестиционные банки;
- б) сберегательные финансовые учреждения;
- в) страховые компании.

4 По своему статусу Банк Японии является:

- а) административным органом;
- б) акционерной компанией;
- в) нет верного ответа.

5 Регулирование учетной ставки процента проводится Банком Японии с использованием:

- а) политики низких процентных ставок;
- б) политики высоких процентных ставок;
- в) нет верного ответа.

6 Банки, образующие сердцевину кредитной системы Японии:

- а) региональные;
- б) городские;
- в) траст-банки.

7 Руководящий орган Немецкого федерального банка:

- а) Совет директоров;
- б) Центральный совет;
- в) Президент;
- г) Вице-президент.

8 Функция, которая не является основной функцией Немецкого федерального банка;

- а) эмиссионная монополия;
- б) кредитование инвестиционных проектов;

- в) расчетный центр страны;
- г) управление валютными резервами.

9 Банк Германии, который выполняет все банковские операции независимо от организационно-правовой базы:

- а) экспортный банк;
- б) универсальный банк;
- в) ипотечный банк;
- г) почтовый банк.

10 Кредитная система Италии характеризуется:

- а) большой долей государственного сектора;
- б) большой долей частного сектора;
- в) нет верного ответа.

11 Банковские реформы Италии нацелены на создание модели универсального банка:

- а) немецкого типа;
- б) американского типа;
- в) японского типа.

12 К инвестиционным банкам в Италии относятся:

- а) государственные и полугосударственные банки долгосрочного кредитования;
- б) деловые банки;
- в) ипотечные банки.

13 Клиентами группы народных банков в Италии являются:

- а) ремесленники и сельскохозяйственные работники;
- б) центральные банки других стран;
- в) иностранные клиенты.

14 К основным функциям Банка Англии можно отнести:

- а) реализацию монетарной политики;
- б) эмиссию фунтов стерлингов;
- в) обслуживание коммерческих банков Англии, центральных банков других стран;
- г) все ответы верны.

15 Финансово-кредитные институты Англии с участием, по крайней мере, двух стран, из которых ни одна не имеет контрольного пакета (специальные банки многонациональных заемщиков), – это:

- а) клиринговые банки;
- б) финансовые банки;
- в) инвестиционные банки;
- г) консорциальные банки.

Литература: [1, 3].

Список литературы

- 1 Управление банковскими рисками: учебник для вузов / Е. В. Бережная [и др.]. – Москва: Дашков и К, 2020. – 180 с.
- 2 **Лукаевич, И. Я.** Инвестиции: учебник / И. Я. Лукаевич. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 413 с.
- 3 **Серов, В. М.** Инвестиционный анализ: учебник / В. М. Серов, Е. А. Богомолова, Н. А. Моисеенко; под общ. ред. В. М. Серова. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 248 с.
- 4 **Хасянова, С. Ю.** Банковские риски: международные подходы к оценке и управлению: учебник / С. Ю. Хасянова. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 149 с.