

Федеральное государственное образовательное
бюджетное учреждение высшего образования

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

(Финансовый университет)

Краснодарский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика и финансы»

СОГЛАСОВАНО

АО «НЭСК»

Начальник финансового управления


Г.И. Купин

«15» февраля 2024 г.



УТВЕРЖДАЮ

Директор Краснодарского филиала
Финуниверситета, к.э.н., доцент


Э.В. Соболев

«20» февраля 2024 г.



Пименов Геннадий Геннадиевич

ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ФИНАНСОВЫЙ ИНЖИНИРИНГ

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 Экономика, ОП "Экономика и финансы",
профиль "Финансы и банковское дело" очно-заочной формы обучения,

*Рекомендовано Ученым советом Краснодарского филиала Финуниверситета
(протокол № 12 от 20.02.2024 г.)*

*Одобрено кафедрой «Экономика и финансы»
(протокол № 7 от 23.01.2024 г.)*

Краснодар 2024

УДК 336.7(073) А16
ББК 65.262.1
ПЗ2

Рецензент: кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика и финансы» Радченко М.В.

Пименов Г.Г.

Финансовые технологии и финансовый инжиниринг. Программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП " Экономика и финансы ", профиль "Финансы и банковское дело" очно-заочной формы обучения. — Краснодар: Краснодарский филиал Финуниверситета, кафедра «Экономика и финансы», 2024 г. — 44 с.

Дисциплина «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» является обязательной дисциплиной, определяемой выбором профиля, профессионального цикла основной образовательной программы для подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 Экономика, ОП "Экономика и финансы" профиль "Финансы и банковское дело" очно-заочная форма обучения.

Рабочая программа дисциплины содержит перечень результатов освоения дисциплины, место дисциплины в структуре ОП, объем дисциплины в зачетных и академических часах, содержание дисциплины и форм текущего контроля успеваемости, перечень учебно-методического обеспечения, основной и дополнительной учебной литературы, программного обеспечения и информационных справочных систем, фонд оценочных средств, методические указания, описание материально-технической базы.

Учебное издание

Пименов Геннадий Геннадиевич

ДИДЖИТАЛИЗАЦИЯ, ФИНТЕХ И ИННОВАЦИИ В ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ

Рабочая программа дисциплины

Формат 60×90/16. Гарнитура Times New Roman

Усл. п.л. 2,6. Изд. № _____ от _____. Тираж 100 экз.
Заказ № _____

Отпечатано в Краснодарском филиале Финуниверситета

© Пименов Г.Г. 2024

© Краснодарский филиал Финуниверситета, 2024

СОДЕРЖАНИЕ

1	Наименование дисциплины.....	4
2	Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	4
3	Место дисциплины в структуре ОП.....	5
4	Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.....	6
5	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	7
5.1	Содержание дисциплины.....	7
5.2	Учебно-тематический план.....	11
5.3	Содержание семинаров, практических занятий.....	13
6	Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	15
6.1	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы...	15
6.2	Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю.....	17
7	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	22
8	Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	31
9	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	34
10	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	35
11	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	43
12	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	44

1 Наименование дисциплины

Дисциплина Б.1.В.02.02 «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг».

2 Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Дисциплина Б.1.В.02.02 «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» обеспечивает инструментарий формирования следующих компетенций направления бакалавра экономики:

Таблица 1 – Компетенции, формируемые в результате изучения дисциплины «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» направления подготовки 38.03.01 «Экономика»

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПКП-3	способность рассчитывать, анализировать, интерпретировать состояние и тенденции развития финансового рынка, осуществлять консультирование его участников, в том числе на основе зарубежного опыта	1.Применяет современные методы анализа и оценки зарубежного опыта развития финансово-кредитного механизма.	<i>Знать:</i> - современные методы анализа и оценки зарубежного опыта развития финансово-кредитного механизма <i>Уметь:</i> - применять современные методы анализа и оценки зарубежного опыта развития финансово-кредитного механизма
		2.Демонстрирует умение использовать лучшие отечественные и зарубежные практики в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в РФ и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики.	<i>Знать:</i> - лучшие отечественные и зарубежные практики в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в РФ <i>Уметь:</i> - использовать лучшие отечественные и зарубежные практики

3 Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» относится к модулю дисциплин по профилю «Финансы и банковское» для направления 38.03.01 «Экономика».

Изучение дисциплины «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» базируется на сумме знаний, полученных студентами в ходе освоения дисциплин: «Деньги, кредит, банки», «Бюджетная система РФ», «Банковский бизнес», в ходе изучения которых студенты получают знания о финансовых и кредитных институтах, целях их создания и особенностях функционирования, получают комплексное представление о системе финансовых отношений и ее составляющих.

В результате изучения названных выше дисциплин студент должен:

знать:

- основные понятия финансового сектора и хозяйствующих субъектов; основные виды финансовых и кредитных институтов, подходы и методы их оценки; основные вехи в развитии финансовой деятельности;
- методы оценки эффективности финансовых инструментов; способы минимизации рисков денежнокредитной и финансовой сферы;
- тенденции и перспективы развития денежнокредитной и финансовой сферы;

уметь:

- анализировать, систематизировать и обобщать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора и хозяйствующих субъектов;
- анализировать и оценивать риски денежнокредитной и финансовой сферы;
- рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рекомендации по повышению эффективности деятельности денежнокредитной и финансовой сферы;

владеть:

- методами анализа и оценки финансовых инструментов.
- навыками разработки мероприятий по минимизации рисков денежнокредитной и финансовой сферы
- навыками оценки деятельности финансовых и кредитных институтов, разработки и реализации мероприятий по повышению их эффективности.

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» будут использованы студентами при изучении последующих профессиональных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной (бакалаврской) работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем.

Таблица 2 - Междисциплинарные связи тем дисциплины с обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

№ п/п	Наименование обеспечиваемых (последующих) дисциплин	Номера разделов (тем) данной дисциплины, необходимых для изучения обеспечиваемых (последующих) дисциплин			
		1	2	3	4
1.	Банковский бизнес	*	*	*	
2.	Бюджетная система РФ	*	*	*	*
3.	Деньги, кредит, банки	*	*	*	*

4 Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Для направления подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», профиль «Финансы и банковское дело» очно-заочная форма обучения трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач. ед. 108 часов (таблица 3).

Таблица 3 – для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», профиль «Финансы и банковское дело» очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего (в з.е. и часах)	Сем. 8
Общая трудоёмкость дисциплины	3/108	3/108
<i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i>	34	34
Лекции	8	8
Семинарские или практические занятия	16	16
В т.ч. занятия в интерактивных формах	12	12
<i>Самостоятельная работа</i>	84	84
<i>Контроль</i>		
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

5 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1 Содержание дисциплины

Тема 1. Финансовые инновации, финансовый инжиниринг и финансовые технологии: новые возможности или вызов времени?

Тенденции развития экономики и бизнеса в целом и финансовой сферы, финансового рынка и его отдельных сегментов.

Финансовые инновации, финансовые технологии, финансовый инжиниринг: понятия и сущность.

Разработка новых финансовых инструментов и продуктов как ответ финансовых инженеров на потребности бизнеса в современных условиях (как финансово-экономических, так и иного рода, например, в решении конфликтов интересов участников корпоративных отношений).

Компетенции, которыми должен обладать выпускник университета в третьем тысячелетии для поиска решений сложных задач экономики нового технологического уклада, использования результатов цифровизации экономики, больших данных, интернета вещей и искусственного интеллекта.

Тема 2. Внешние и внутренние факторы развития и основные продукты финансового инжиниринга

Внешние факторы развития финансового инжиниринга: законодательное регулирование, состояние отрасли, стадия макроэкономического цикла, уровень развития финансового рынка. Внутренние факторы развития финансового инжиниринга: характер существующих обязательств, предполагаемые объекты инвестирования привлеченных средств, прогноз денежных потоков и пр.

Понятие инновационного финансового продукта. Основные продукты финансового инжиниринга на долговом и долевым рынках. Систематизация инновационных финансовых продуктов. Список Финнерти. Понятие гибридного и структурированного финансового продукта: ключевые примеры. Синтетические финансовые продукты: понятие, цели создания, конструкции. Классификация финансовых инноваций.

Потребители результатов финансового инжиниринга: эмитенты и инвесторы. Интересы потребителей, экономические и внеэкономические причины их формирования как основные факторы развития финансового инжиниринга.

Тема 3. Финансовые технологии и личные финансы: кто кого?

Личные финансы современных домохозяйств. Личный финансовый план. Личный пенсионный план. Новые финансовые технологии и финансовые продукты, предназначенные для физических лиц (индивидуальные инвестиционные счета, облигации, предназначенные для физических лиц, услуги брокерских компаний, возможности участия в биржевых торгах ценными бумагами, валютой, производными финансовыми инструментами и пр.).

Основные банковские продукты, предназначенные для физических лиц: депозиты и накопительные счета, дебетовые и кредитные карты, потребительские кредиты, ипотечные кредиты. Конструкции депозитных и накопительных счетов. Конструкции потребительских кредитов.

Новые явления в размещении денежных средств граждан. Финансовые технологии и индивидуальное инвестирование. Финансовые технологии в личных финансах: возможности и риски.

Тема 4. Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых обязательств

Параметры облигаций – основа реализации подхода «Lego» к созданию финансового продукта. Классификация облигаций: международная практика, возможности использования в России.

Методы финансового инжиниринга: модификация, декомпозиция, формирование пакетного продукта, их преимущества и недостатки для эмитентов и инвесторов, соответствие их интересам.

Интересы эмитента и инвестора: симметричный или асимметричный учет. Влияние уровня развития рынка на выбор инструментов и тенденции в применении финансового инжиниринга.

Срок обращения: фиксированный или переменный, отзывные облигации и облигации с опционом пут, бессрочные и продлеваемые облигации, облигации с амортизацией суммы основного долга.

Параметр платности: купонные, бескупонные и дисконтные облигации. Установление фиксированной, переменной и плавающей купонной ставки.

Выпуск обеспеченных ценных бумаг. Перераспределение рисков с использованием облигаций: облигации, связанные с кредитами (CLN), облигации катастроф.

Валюта выпуска: законодательные ограничения и управление рисками. Коктейльные, двухвалютные, кросс-валютные облигации.

Тема 5. Секьюритизация

Понятие секьюритизации, цели, задачи, специфика реализации в российских условиях. Структура выпуска, организация привлечения средств, цели выпуска для различных экономических агентов, риски. Российская практика.

Специализированные общества как эмитенты облигационных займов, имеющих сложную конструкцию (ипотечные, структурные, проектные и пр.). Использование обеспечения как возможность осуществления заимствования через компанию специального назначения (SPV).

Облигации с ипотечным покрытием. Облигации с залоговым обеспечением.

Стриппирование как метод секьюритизации: понятие, цели, примеры структурирования продукта.

Коммерческие бумаги как инструмент секьюритизации банковских кредитов. Конструирование выпусков коммерческих бумаг: основные параметры, ключевые подходы формирования программы выпусков.

Тема 6. Финансовый инжиниринг на рынке долевого ценного бумаги

Структурные продукты, основанные на акциях, виды, цели выпуска, возможности для применения в российской практике.

Гибридные ценные бумаги на основе долевого финансовых инструментов как механизм объединенного инвестирования. Инвестиционные фонды (индексные, биржевые). Депозитарные расписки.

Опционы на акции, иные права, связанные с акциями: мировой опыт и специфика российской практики.

Традиционные и новые способы финансирования бизнеса. Краудфандинг и краудинвестинг. Инвестиционные платформы. Сравнительная стоимость привлечения капитала в сопоставлении с рисками.

Тема 7. Финансовый инжиниринг и его возможности для решения управленческих и иных задач в бизнесе

Новые финансовые инструменты для решения проблем бизнеса, в том числе, построение эффективных организационных структур путем реорганизации компаний.

Изменения в деятельности хозяйствующего субъекта в условиях цифровой экономики.

Опционные программы как способ разрешения конфликта интересов участников корпоративных отношений.

Использование новых технологических возможностей (инвестиционные платформы, технологии распределенного реестра, цифровые финансовые активы) для решения разных задач бизнеса (на примере программ, реализуемых на инвестиционных платформах).

Цифровые финансовые активы, горизонты их использования в финансовом инжиниринге.

Тема 8. «Феномен Громова», или «горе от ума»: финансовые риски и способы защиты от них

Финансовые риски, связанные с деятельностью компании на разных рынках, в том числе – финансовых. Риски операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами: виды, формы реализации рисков, способы управления рисками. Риски, связанные с появлением новых финансовых технологий, с процессом цифровизации экономики. Новые и потенциально возможные виды рисков и возможные инструменты защиты от них.

Новые подходы к образованию в 21 веке: достаточно ли высшего образования для того, чтобы быть финансово грамотным («феномен Громова»)? Компетенции, необходимые современному человеку для того, чтобы быть успешным в бизнесе, в карьере, в личных финансах.

5.2 Учебно-тематический план

Темы дисциплины и виды занятий для направления подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП "Экономика и финансы", профиль «Финансы и банковское дело» очно-заочная форма обучения 4 курс представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Распределение бюджета времени при изучении дисциплины «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» для направления подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и банковское дело» очно-заочная форма обучения 4 курс (в часах)

Наименование темы дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
	Всего	Аудиторная работа				Самостоя- тельная работа	
		Об щая	лекц ии	Семинары, практи- ческие занятия	Занятия в интеракти вных формах		
1. Финансовые инновации, финансовый инжиниринг и финансовые технологии: новые возможности или вызов времени?	14	3	1	2	1	11	Выполнение тестов
2. Внешние и внутренние факторы развития и основные продукты финансового инжиниринга	13	3	1	2	2	10	Выполнение разноуровневых заданий, тестов
3. Финансовые технологии и личные финансы: кто кого?	14	3	1	2	1	11	Выполнение тестов
4. Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых обязательств	13	3	1	2	2	10	Выполнение разноуровневых заданий, тестов
5. Секьюритизация	14	3	1	2	1	11	Выполнение разноуровневых заданий, тестов
6. Финансовый инжиниринг на рынке долевого ценных бумаг	13	3	1	2	2	10	Решение и разбор задач. Дискуссия.
7. Финансовый инжиниринг и его возможности для решения управленческих и иных задач в бизнесе	14	3	1	2	1	11	Решение и разбор задач. Дискуссия.
8. «Феномен Громова», или «горе от ума»: финансовые риски и способы	13	3	1	2	2	10	Решение и разбор задач. Дискуссия.

Наименование темы дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
	Всего	Аудиторная работа				Самостоя- тельная работа	
		Об щая	лекц ии	Семинары, практи- ческие занятия	Занятия в интеракти вных формах		
защиты от них							
В целом по дисциплине	108	24	8	16	12	84	
Итого в %					50		

5.3 Содержание семинаров, практических занятий

Практические занятия призваны путем диалога со студентами более глубоко и полно раскрыть особенности осуществления банковских операций.

Цель проведения практических занятий — более глубокое усвоение студентами теоретических знаний и формирование навыков их применения в практической деятельности.

Содержание практических занятий для направления подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП "Экономика и финансы", профиль «Финансы и банковское дело» очно-заочная форма обучения 4 курс представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Трудоемкость практических занятий по дисциплине «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» для направления подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и банковское дело» очно-заочная форма обучения 4 курс

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9	Формы проведения занятий
1. Финансовые инновации, финансовый инжиниринг и финансовые технологии: новые возможности или вызов времени?	1. Финансовые инновации, финансовые технологии, финансовый инжиниринг: понятия и сущность, примеры, взаимосвязь явлений 2. Возможности и вызовы для субъектов экономической деятельности, обусловленные финансовыми инновациями. 3. Обсуждение заданий расчетно-аналитической работы «Портфель финансовых активов», этап 1 Источники: 8.1, 8.2, 8.3, 8.4, 9.5, 9.6	Опрос. Дискуссия по актуальным вопросам темы. Ситуационные и практические задачи.

2. Внешние и внутренние факторы развития и основные продукты финансового инжиниринга	1. Внешние и внутренние факторы развития финансового инжиниринга 2. Потребители результатов финансового инжиниринга Источники: 8.1, 8.2, 8.3, 8.4, 9.5, 9.6, 9.7	Опрос. Дискуссия по актуальным вопросам темы. Ситуационные и практические задачи.
3. Финансовые технологии и личные финансы: кто кого?	1. Новые финансовые технологии и финансовые продукты, предназначенные для физических лиц 2. Основные виды современных банковских продуктов, предназначенных для физических лиц 3. Финансовые технологии и индивидуальное инвестирование Источники: 8.1, 8.3, 8.4, 8.5, 9.3, 9.6, 9.7	Опрос. Дискуссия по актуальным вопросам темы. Ситуационные и практические задачи
4. Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых обязательств	1. Основные виды долговых обязательств и их сравнительная характеристика 2. Облигационный заем: интересы эмитента и инвестора 3. Основные параметры облигационных займов Источники: 8.1, 8.2, 8.5, 9.1, 9.3, 9.6, 9.7	Опрос. Дискуссия по актуальным вопросам темы. Ситуационные и практические задачи.
5. Секьюритизация	1. Понятие секьюритизации, цели, задачи, специфика реализации в российских условиях 2. Перераспределение рисков с использованием облигаций Источники: 8.1, 8.2, 8.5, 9.1, 9.3, 9.6, 9.7	Опрос. Дискуссия по актуальным вопросам темы. Ситуационные и практические задачи.
6. Финансовый инжиниринг на рынке долевых ценных бумаг	1. Структурные продукты, основанные на акциях, виды, цели выпуска, возможности для применения в российской практике 2. Инвестиционные паи, депозитарные расписки: характеристика с точки зрения финансового инжиниринга Источники: 8.1, 8.2, 8.5, 8.6, 9.3, 9.4, 9.7	Опрос. Дискуссия по актуальным вопросам темы. Ситуационные и практические задачи.
7. Финансовый инжиниринг и его возможности для решения управленческих и иных задач в бизнесе	1. Возможности построения эффективных организационных структур путем реорганизации компаний 2. Опционные программы как способ разрешения конфликта интересов участников корпоративных отношений Источники: 8.1, 8.2, 8.5, 8.6, 9.3, 9.4, 9.5, 9.6, 9.7	Опрос. Дискуссия по актуальным вопросам темы. Ситуационные и практические задачи.
8. «Феномен Громова», или «горе от ума»: финансовые риски и способы защиты от них	1. Какие знания, умения, навыки необходимы современному человеку для того, чтобы быть успешным в личных финансах, бизнесе, в карьере. 2. Какие «традиционные» риски и риски «цифровой экономики» угрожают субъектам экономической деятельности, и как от них защититься? Источники: 8.1, 8.3, 8.5, 8.8, 9.3, 9.4, 9.5, 9.6, 9.7	Опрос. Дискуссия по актуальным вопросам темы. Ситуационные и практические задачи.

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины – закрепить теоретические знания, полученные в ходе лекционных занятий, а также сформировать навыки самостоятельного отбора и изучения, рекомендованных преподавателями кафедры учебной литературы, нормативных актов, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» включает:

- освоение рекомендованной преподавателем по данной дисциплине основной и дополнительной учебной литературы;
- изучение корпоративных образовательных ресурсов (электронные учебники, электронные библиотеки, электронные видеокурсы и др.);
- выполнение домашних заданий в виде решения отдельных задач;
- самостоятельный поиск информации в Интернете;
- выполнение контрольной работы;
- консультации по наиболее сложным вопросам;
- участие в работе видео-клуба по кафедре и ежегодных студенческих научных конференциях;
- подготовку к зачету.

На самостоятельную работу студентов отводятся часы учебного времени, приведенные в таблице 6.

Таблица 6 – Трудоемкость самостоятельной работы студентов по дисциплине «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» направления 38.03.01 «Экономика», 4 курс, профиль «Финансы и банковское дело», очно-заочная форма обучения

Наименование разделов, тем, входящих в дисциплину	Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися	Форма внеаудиторной самостоятельной работы
1. Финансовые инновации, финансовый инжиниринг и финансовые технологии: новые возможности или вызов времени?	Финансовые инновации, финансовые технологии, ФинТех как новые явления в экономике и как новые понятия в науке. Компетенции, которыми должен обладать выпускник университета в третьем тысячелетии для поиска решений сложных задач экономики нового технологического уклада	Работа с учебной, научной и справочной литературой; изучение материалов интернет-ресурсов; разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, изучение рекомендованных к занятию нормативных правовых актов, подготовка к решению ситуационных задач.
2. Внешние и внутренние факторы развития и основные продукты финансового инжиниринга	Внешние факторы развития финансового инжиниринга: законодательное регулирование, состояние отрасли, стадия макроэкономического цикла, уровень развития финансового рынка. Внутренние факторы развития финансового инжиниринга: характер существующих обязательств, предполагаемые объекты инвестирования привлеченных средств, прогноз денежных потоков и пр. Систематизация инновационных финансовых продуктов. Список Финнерти 20 и 21 века.	
3. Финансовые технологии и личные финансы: кто кого?	Личные финансы; Инструменты для инвестирования, в т.ч. – новые; Технологии инвестирования, в т.ч. – новые; Начисление процентов по депозиту по формулам простого и сложного процента; Конструкция депозита (параметры депозитных, накопительных вкладов)	
4. Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых обязательств	Параметры облигаций – основа реализации подхода «Lego» к созданию финансового продукта. Классификация облигаций: международная практика, возможности использования в России. Методы финансового инжиниринга: модификация, декомпозиция, формирование пакетного продукта, их преимущества и недостатки для эмитентов и инвесторов, соответствие их интересам. Основные инструменты финансового инжиниринга (производные финансовые инструменты, «ускоряющие ковенанты», «отравленные опционы»), подходы к управлению рисками.	
5. Секьюритизация	Понятие секьюритизации, цели, задачи, специфика реализации в российских условиях. Ипотечные облигации, облигации, обеспеченные активами: структура выпуска, организация привлечения	

	средств, цели выпуска для различных экономических агентов, риски.	
6. Финансовый инжиниринг на рынке долевого ценных бумаг	Гибридные ценные бумаги на основе долевого финансовых инструментов как механизм объединенного инвестирования. Инвестиционные паи, депозитарные расписки: мировой опыт и специфика российской практики.	
7. Финансовый инжиниринг и его возможности для решения управленческих и иных задач в бизнесе	Новые финансовые инструменты для решения проблем бизнеса, в том числе, возможности построения эффективных организационных структур путем реорганизации компаний. Опционные программы как способ разрешения конфликта интересов участников корпоративных отношений.	
8. «Феномен Громова», или «горе от ума»: финансовые риски и способы защиты от них	Финансовые риски, связанные с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами; «Новые» риски, возникающие в «цифровой экономике»; Способы управления, (защиты) от рассматриваемых рисков.	

6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Проведение аудиторной самостоятельной работы предполагает командную работу при подготовке сообщений по анализу литературных источников (книг, статей, материалов конференций) на заданную тему, подготовку ответов на контрольные вопросы по темам дисциплины.

Промежуточный контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ. Основными формами промежуточного контроля знаний являются:

- обсуждение вынесенных в планах семинарских занятий вопросов тем и контрольных вопросов;
- решение задач, тестов и их обсуждение в точки зрения умения формулировать выводы, вносить рекомендации и принимать адекватные управленческие решения;
- выполнение контрольной работы;
- обсуждение законодательных, правовых и нормативных актов.

О данном подходе к оценке знаний студентов преподаватель информирует студентов на первом семинарском (практическом) занятии. На последнем семинарском (практическом) занятии студентам сообщается оценка, которую они получают по итогам работы в семестре. Студенты могут улучшить свою оценку по итогам работы в семестре за счет отработки пропущенных занятий. Отработка пропусков, имевших место по причине работы студентов во время занятий, не допускается.

Текущий контроль по учебной дисциплине «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» направление подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и банковское дело» проводится в форме зачета.

6.2.1. Проверочная работа (тест). Проверочный тест по отдельной теме содержит до 10 тестовых заданий (множественный выбор). Задание считается выполненным, если студент выбирает все правильные варианты ответа и не выбирает неправильные варианты ответа.

Примеры тестовых заданий:

1. Финансовый инжиниринг – это деятельность,

1. строго регламентируемая законодательством
2. осуществляемая только коммерческими и инвестиционными банками
3. которая не разрешена для физических лиц
4. которую может осуществлять каждый, действуя в рамках закона, для достижения поставленных целей

5. осуществляемая преимущественно компаниями финансового и банковского сектора, которые таким образом достигают конкурентных преимуществ в условиях быстро изменяющегося и усложняющегося мира

2. Особенностью погодных производных финансовых инструментов является

1. отсутствие корреляции с другими финансовыми инструментами
2. высокая корреляция с другими финансовыми инструментами
3. отсутствие торгов базовым активом на спот-рынке

4. возможность повысить прибыльность инвестиционного портфеля
5. снижение общего риска портфеля финансовых активов

3. Современными продуктами финансового инжиниринга являются

1. структурированные финансовые продукты
2. инвестиционное страхование жизни
3. накопительное страхование жизни
4. купонные облигации
5. привилегированные акции

4. Суррогаты ценных бумаг

1. иногда впоследствии превращаются в полноценные ценные бумаги
2. выпускаются с целью сформировать уставный капитал
3. часто появляются в результате мошенничества
4. являются лучшим способом сбора средств для реализации конкретных инвестиционных программ
5. используются для секьюритизации задолженности

5. Инновациями, внедренными на российском финансовом рынке в 21 веке, являются

1. клиринговые сертификаты участия
2. облигации с нулевым купоном
3. структурные облигации
4. «вечные» облигации
5. однодневные облигации

6.2.2. Решение задач. Содержание дисциплины «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» предполагает умение решать задачи на расчет показателей, характеризующих отдельные стороны деятельности на финансовых рынках (расчет дохода, доходности, размера уставного капитала, номинала облигационного займа и пр.).

6.2.3. Мини-кейс «Лучший депозит (накопительный счет)». Данный кейс выполняется каждым студентом самостоятельно в рамках самостоятельной работы. Студенту предлагается проанализировать накопительные счета и депозиты в одном банке, выбранном случайным образом, и представить на практическом занятии наиболее интересный, с точки зрения вкладчика, вариант (по конструкции, процентной ставке, срокам и другим параметрам). На практическом занятии каждый студент представляет свой выбор.

6.2.4. Дискуссия по фильму «Игра на понижение» (финансовый аспект). Студентам предлагается в рамках самостоятельной работы просмотреть художественный фильм «Игра на понижение», в котором представлены события, предшествующие мировому финансовому кризису 2008 г. В рамках аудиторного занятия проводится дискуссия по финансовым сделкам, инструментам, по современным явлениям на финансовом рынке, показанным в данном фильме.

6.2.5. Коллективный проект «Конструирование облигационного займа»

Задание кейса

Для эмитента, находящегося в определенной хозяйственной ситуации (выбрать 1 вариант из предложенных или свой собственный), сформулируйте основные положения концепции облигационного займа и сконструируйте выпуск облигаций. Используйте таблицу (в качестве вспомогательного материала) и дайте обоснование выбора соответствующего параметра займа.

Эмитент:

- Случайный выбор из предлагаемых преподавателем эмитентов
- Свой вариант эмитента

Сделайте вывод о том, какие особенности параметров предложенного облигационного займа позволят заемщику привлечь капитал на оптимальных условиях.

6.2.6. Расчетно-аналитическая работа

В соответствии с учебным планом, все студенты, изучающие дисциплину «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг», должны выполнить расчетно-аналитическую работу «Портфель финансовых активов».

На первом этапе студенты (данный вид работы можно выполнять по одному или вдвоем) формируют виртуальный портфель финансовых активов в соответствии с параметрами, заданными преподавателем.

На втором этапе студенты закрывают виртуальный портфель финансовых активов, рассчитывают доход и доходность каждого инструмента в портфеле, общий доход портфеля, доходность портфеля за период в пересчете на год, подводят итоги управления портфелем с учетом рискованности финансовых инструментов конкретного портфеля.

6.2.7. Мозговой штурм «Как защититься от стаи «черных лебедей?»

Обучающиеся разбиваются на команды 3-5 человек и в течение 10-15 минут ищут ответ на поставленный преподавателем вопрос, который относится к непредвиденной ситуации («черный лебедь»). Обсуждение вариантов каждой команды в конечном итоге позволяет выработать оптимальное решение задачи «Как защититься от стаи «черных лебедей?», то есть об оптимальных действиях для защиты от рисков, проистекающих из рассматриваемой ситуации.

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1. Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы

Перечень компетенций и их структура в виде знаний, умений, навыков содержатся в разделе 2 рабочей программы «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

7.2. Типовые вопросы для оценки знаний и умений, характеризующих формирование компетенций

Шифр компетенции	Вопросы	Правильный ответ
ПКП-3	1. При росте инфляционных ожиданий какие меры ЦБ РФ по изменению ключевой ставки будут оправданы?	Меры по повышению ключевой ставки
	2. Если при прочих равных условиях уменьшается экспорт из страны товаров, оплачиваемых в иностранной валюте, что произойдет с курсом национальной валюты?	Курс национальной валюты будет снижаться
	3. Как Центральному банку следует изменить норматив обязательных резервов для того, чтобы сократить инфляционное давление?	Поднять норматив обязательных резервов
	4. Какой тип амортизации может быть использован для перенесения стоимости актива в себестоимость продукции ускоренными темпами?	Ускоренный
	5. Каким образом стоит изменить налоги при прочих равных условиях на фазе кризиса в экономики для стимулирования экономического роста?	Сократить ставки налогов
	6. Какой орган наделен правом эмиссии денег в Российской Федерации?	Центральный банк
	7. Что необходимо предпринять с ключевой ставкой для предотвращения перегрева экономики на фазе экономического роста?	Поднять ключевую ставку
	8. Как изменится уровень безработицы при осуществлении крупных государственных инфраструктурных проектов при прочих равных условиях?	Сократится
	9. Можно ли отнести налоги к основным инструментам монетарной политики государства?	Нет
	10. Каким образом стоит изменить объем субсидий и государственных дотаций при прочих равных условиях	Увеличить объем субсидий и дотаций

на фазе кризиса в экономики для стимулирования экономического роста?	
11. Какое воздействие при прочих равных условиях оказывает на инфляцию значительное увеличение налогообложения?	Инфляция сокращается
12. В условиях ограниченного воздействия денежно-кредитной политики, какие меры фискальной могут оказать сдерживающее воздействие на инфляцию при прочих равных условиях?	Повышение ставок налогообложения, сокращение субсидий и дотаций
13. При скачке ажиотажного спроса на иностранную валюту какие меры Центрального банка способны стабилизировать курс национальной валюты?	Повышение ключевой ставки, ограничение на вывоз и снятие валюты
14. К каким последствиям для денежного предложения приведет продажа Центральным банком государственных ценных бумаг?	Денежное предложение сократится
15. К каким изменениям совокупного спроса приведет сокращение ставки НДС?	Совокупный спрос будет увеличиваться
16. Относится ли совершенствование институциональной инфраструктуры к прямым методам государственного регулирования экономикой?	Нет
17. Какое изменение ключевой ставки может привести к увеличению объёма ссуд, предоставляемых Центральным банком коммерческим банкам?	Сокращение ключевой ставки
18. Какое влияние оказывают на экономический рост дисфункции институциональной среды финансового рынка?	Отрицательное
19. В условиях ограниченного воздействия бюджетно-налоговой политики, какие меры денежно-кредитной могут оказать позитивное влияние на сокращение безработицы при прочих равных условиях?	Снижение ключевой ставки, сокращение норматива обязательных резервов
20. Как отразится на темпах экономического роста одновременное повышение ключевой ставки и уровня налогообложения?	Темп роста экономики замедлится
21. К какому изменению инвестиционного спроса приведет значительный рост инфляции?	Инвестиционный спрос будет сокращаться
22. Относятся ли изменения норматива обязательных резервов к основным инструментам фискальной политики государства?	Нет, не относятся
23. Каким образом, при прочих равных условиях, отразится на сальдо торгового баланса Китая увеличение Германией ввозных пошлин на китайские автомобили?	Сальдо торгового баланса Китая сократится
24. Как согласно Кейнсианской модели необходимо изменить ставки налогообложения для предотвращения перегрева экономики на фазе экономического роста?	Поднять ставки налогов
25. Какую политику в качестве доминирующей в регулировании экономики считали представители кейнсианства?	Бюджетно-налоговую
26. Можно ли отнести субсидии к инструментам денежно-кредитной политики?	Нет
27. Как изменятся темпы экономического роста при осуществлении крупномасштабных государственных инфраструктурных проектов при прочих равных	Экономический рост ускорится

	условиях?	
	28. К чему может привести при прочих равных условиях отмена специальных налоговых режимов в России?	К росту теневого сектора и сокращению объема налоговых поступлений в бюджет
	29. Как отразится на экономическом росте стимулирование инвестиционного спроса инструментами денежно-кредитной политики?	Экономический рост ускорится
	30. К каким изменениям совокупного предложения приведет сокращение ставки налога на прибыль?	К росту совокупного предложения
	31. Каком образом политика «дорогих» денег отражается на денежной массе?	Денежная масса сокращается
	32. Какое влияние оказывают внешнеэкономические и внешнеполитические факторы на точность прогнозирования параметров денежно-кредитной политики?	Отрицательное, точность прогноза сокращается
	33. При увеличении ключевой ставки что произойдет с объём ссуд, предоставляемых Центральным банком коммерческим банкам?	Он сократится
	34. К каким операциям на открытом рынке следует прибегнуть Центральному банку страны в случае чрезмерного укрепления национальной валюты?	К операциям по покупке иностранной валюты
	35. Какое воздействие при прочих равных условиях оказывает на инфляцию значительное увеличение государственных расходов?	Инфляция увеличивается
	36. Как изменится денежное предложение если Центральный банк начнет выкупать государственные ценные бумаги?	Денежное предложение увеличится
	37. Какое влияние оказывает волатильность цен на рынке углеводородов на точность прогнозирования параметров бюджетно-налоговой политики России?	Точность прогноза сокращается при росте волатильности рынка
	38. Какое изменение норматива обязательных резервов может привести к увеличению объёма ссуд, предоставляемых Центральным банком коммерческим банкам?	Сокращение норматива обязательных резервов

7.3 Тесты

Шифр компетенции	Тестовые задания	Правильный ответ
ПКП-3	1. Если наблюдается устойчивое повышение общего уровня цен на товары и услуги в экономике, то о каком явлении идет речь А) дефляция Б) инфляция В) волатильность Г) таргетирование	Б
	2. К какому агрегату ЦБ РФ относятся наличные деньги в обращении (монеты, банкноты)? А) M0 Б) M1 В) M2	А

	<p>12. Налоговый вычет – это...</p> <p>А) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении НДФЛ, либо возврат части ранее уплаченного НДФЛ в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях</p> <p>Б) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении налога на прибыль, либо возврат части ранее уплаченного налога на прибыль в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях</p> <p>В) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении налога на имущество, либо возврат части ранее уплаченного налога на имущество в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях</p> <p>Г) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении НДС, либо возврат части ранее уплаченного НДС в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях</p>	А
--	---	---

Критерии оценивания знаний и умений, характеризующих степень сформированности компетенций:

- «отлично» выставляется в том случае, если компетенция по дисциплине освоена полностью. Оценка выставляется при получении обучающимся более от 86 баллов. При этом он:

знает: принципы применения методов абстрактного мышления, анализа и синтеза в решении задач финансовой и денежно-кредитной политик территорий; способы и приемы критического анализа в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; принципы системного подхода к анализу финансовой и денежно-кредитной политик территорий; теории финансового и денежно-кредитного государственного регулирования экономики; методы реализации критического анализа финансовой и денежно-кредитной политик территорий; критерии разработки гипотез и решений в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; принципы и механизмы разработки проектов, стратегий и планов в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий;

умеет: решать задачи, требующие навыков абстрактного мышления, анализа и синтеза в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить оценку проблемной ситуации в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; вырабатывать стратегию действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; применять

принципы системного, эволюционного и институционального подходов в реализации исследований в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить критический анализ выявленных проблемных ситуаций в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; выдвигать решения в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; разрабатывать решение проблем, проекты, стратегию и план действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий.

- оценкой «хорошо» оценивается освоение компетенций по данной дисциплине, однако в ответах допускаются неточности и незначительные ошибки. Оценка выставляется при получении обучающимся более от 70 до 85 баллов. При этом он:

знает: принципы применения методов абстрактного мышления, анализа и синтеза в решении задач финансовой и денежно-кредитной политик территорий; способы и приемы критического анализа в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; принципы системного подхода к анализу финансовой и денежно-кредитной политик территорий; теории финансового и денежно-кредитного государственного регулирования экономики; методы реализации критического анализа финансовой и денежно-кредитной политик территорий; критерии разработки гипотез и решений в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; принципы и механизмы разработки проектов, стратегий и планов в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий;

умеет: решать задачи, требующие навыков абстрактного мышления, анализа и синтеза в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить оценку проблемной ситуации в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; вырабатывать стратегию действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; применять принципы системного, эволюционного и институционального подходов в реализации исследований в области финансовой и денежно-кредитной

политик территорий; проводить критический анализ выявленных проблемных ситуаций в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; выдвигать решения в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; разрабатывать решение проблем, проекты, стратегию и план действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий.

- оценкой «удовлетворительно» оценивается освоение компетенций по данной дисциплине, однако в ответах допускаются отдельные ошибки. Оценка выставляется при получении обучающимся более от 50 до 69 баллов. При этом он:

знает: принципы применения методов абстрактного мышления, анализа и синтеза в решении задач финансовой и денежно-кредитной политик территорий; теории финансового и денежно-кредитного государственного регулирования экономики; методы реализации критического анализа финансовой и денежно-кредитной политик территорий; критерии разработки гипотез и решений в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий;

умеет: решать задачи, требующие навыков абстрактного мышления, анализа и синтеза в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить оценку проблемной ситуации в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; применять принципы системного, эволюционного и институционального подходов в реализации исследований в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; выдвигать решения в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий.

- «не удовлетворительно» выставляется в том случае, если компетенция не освоена, ответы содержат существенные ошибки и обучающимся получено менее 50 баллов. При этом он:

Не знает: принципы применения методов абстрактного мышления, анализа и синтеза в решении задач финансовой и денежно-кредитной политик территорий; способы и приемы критического анализа в области

финансовой и денежно-кредитной политик территорий; принципы системного подхода к анализу финансовой и денежно-кредитной политик территорий; теории финансового и денежно-кредитного государственного регулирования экономики; методы реализации критического анализа финансовой и денежно-кредитной политик территорий; критерии разработки гипотез и решений в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; принципы и механизмы разработки проектов, стратегий и планов в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий;

не умеет: решать задачи, требующие навыков абстрактного мышления, анализа и синтеза в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить оценку проблемной ситуации в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; вырабатывать стратегию действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; применять принципы системного, эволюционного и институционального подходов в реализации исследований в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить критический анализ выявленных проблемных ситуаций в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; выдвигать решения в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; разрабатывать решение проблем, проекты, стратегию и план действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий.

Примерный перечень вопросов для зачета

1. Понятие финансового инжиниринга, его основные цели, потребители результатов.
2. Основные продукты финансового инжиниринга. Структурированные, гибридные, синтетические финансовые продукты.
3. Конструирование финансовых продуктов на основе финансового инжиниринга.

4. Сегменты финансового рынка и виды задач, при решении которых используются инструменты каждого сегмента
5. Разновидности финансовых инструментов, возникшие в результате финансовых инноваций
6. Принципы финансового инжиниринга
7. Виды финансовых институтов как финансовых инженеров
8. «Список Финнерти» как основа классификации финансовых инноваций
9. Основные продукты финансового инжиниринга на рынке облигаций. Возможность тиражирования зарубежного опыта в России.
10. Сравнительный анализ методов финансового инжиниринга на рынке облигаций.
11. Инструменты финансового инжиниринга: виды, цели применения.
12. Принципы конструирования «идеальных» параметров выпуска корпоративных облигаций.
13. Понятие секьюритизации. Ее цели, задачи и специфика реализации в российских условиях.
14. Ипотечные и обеспеченные активами облигации. Правовые конструкции, возможности для выпуска в России.
15. Кредитные ноты и облигации катастроф как инструментальный перераспределения рисков.
16. Стриппирование как метод секьюритизации: понятие, цели, примеры структурирования продукта.
17. Структурированные продукты на основе акций: виды, цели выпуска, возможности для применения в российской практике.
18. Гибридные ценные бумаги на основе долевых финансовых инструментов как механизм объединенного инвестирования.
19. Опционы на акции, иные права, связанные с акциями: мировой опыт и специфика российской практики.
20. Новые финансовые инструменты и продукты для решения сложных проблем современного бизнеса

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативные акты

- 1 Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 г. № 145-ФЗ (с доп. и изм.). – URL: [http:// www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 10.01.2024).
- 2 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 10.01.2024).
- 3 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 2) от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http:// www.consultant.ru> (дата обращения: 10.01.2024).
- 4 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть 1) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http:// www.consultant.ru> (дата обращения: 10.01.2024).
- 5 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http:// www.consultant.ru> (дата обращения: 10.01.2024).
- 6 Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. №208-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 10.01.2024).
- 7 Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. №14-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 10.01.2024).
- 8 Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (с доп. и изм.) URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 10.01.2024).
- 9 Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 10.01.2024).
- 10 Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 г. №164-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения

10.01.2024).

11 Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 г. №127-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 10.01.2024).

12 Федеральный закон от 08.05.1996 № 41-ФЗ «О производственных кооперативах» (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 10.01.2024).

13 Постановление Правительства РФ от 01.01.2002 №1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» (с изм. и доп.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 10.01.2024).

14 Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 №367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа». URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 10.01.2024).

Основная литература

15. Деньги, кредит, банки: учеб. для студентов, обуч. по напр. «Экономика» / О.И. Лаврушин, М.А. Абрамова, Л.С. Александрова [и др.] ; под ред. О.И. Лаврушина ; Финуниверситет. — 15-е изд., стер. — Москва: КноРус, 2019. — 448 с. — (Бакалавриат). — ISBN 978-5-406-06881-6. — ЭБС BOOK.RU. — URL:<https://book.ru/book/931099> (дата обращения: 10.01.2024). — Текст : электронный.

16. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки : учеб. и практикум для вузов / Г. А. Аболихина, М.А. Абрамова, Л.С. Александрова [и др.] ; под общ. ред. М. А. Абрамовой, Л. С. Александровой. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Юрайт, 2021. — 436 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05487-3. — ЭБС Юрайт. — URL: <https://urait.ru/bcode/468882> (дата обращения: 10.01.2024). — Текст : электронный.

17. Деньги, кредит, банки и денежно-кредитная система: тесты, задания, кейсы : учеб. пособие для напр. бакалавриата «Экономика» / М.А. Абрамова, Л.С. Александрова, О.Н. Афанасьева [и др.] ; под общ. ред. М.А. Абрамовой, Л.С. Александровой ; Финуниверситет. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва

: КноРус, 2021. — 325 с. — (Бакалавриат). — ISBN 978-5-406-04162-8. — ЭБС BOOK.ru. — URL:<https://book.ru/book/936641> (дата обращения: 10.01.2024). — Текст : электронный.

Дополнительная литература

18. Деньги, кредит, банки: учеб. и практикум для вузов / В. В. Иванов, Б. И. Соколов, В.С. Воронов [и др.] ; под ред. В. В. Иванова, Б. И. Соколова. — Москва: Юрайт, 2022. — 371 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01182-1. — ЭБС Юрайт. — URL: <https://urait.ru/bcode/489558> (дата обращения: 10.01.2024). — Текст: электронный.

19. Денежно-кредитная и финансовая системы: учеб. для студентов высш. учеб. заведений, обуч. по напр. «Экономика» (квалиф. (степень) «бакалавр») / М.А. Абрамова, Л.С. Александрова, В.П. Бычков [и др.]; под ред. М.А. Абрамовой, Е.В. Маркиной; Финуниверситет. — Москва: КноРус, 2020. — 445 с. — (Бакалавриат). — ISBN 978-5-406-01032-7. — ЭБС BOOK.RU. — URL:<https://book.ru/book/934267> (дата обращения: 10.01.2024). — Текст: электронный.

20. Кредитная экспансия и управление кредитом: учеб. пособие для магистров / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева, И.В. Ларионова [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина; Финуниверситет. — Москва: КноРус, 2013. — 264 с. — ISBN 978-5-406-02353-2. — ЭБС BOOK.RU. — URL: <https://book.ru/book/914344> (дата обращения: 10.01.2024). — Текст: электронный.

21. Лаврушин, О.И. Эволюция теории кредита и его использование в современной экономике: монография / О.И. Лаврушин; Финуниверситет. — Москва: КноРус, 2021. — 394 с. — ISBN 978-5-406-05753-7. — ЭБС BOOK.RU. — URL:<https://book.ru/book/938331> (дата обращения: 10.01.2024). — Текст: электронный.

22. Состояние, тенденции и перспективы развития наличного денежного обращения в России: монография / М.А. Абрамова, Л.С. Александрова, О.В.

Захарова [и др.]; Финуниверситет. — Москва: Русайнс, 2020. — 167 с. — ISBN 978-5-4365-2081-0. — ЭБС BOOK.RU. — URL:<https://book.ru/book/934884> (дата обращения: 10.01.2024). — Текст: электронный.

23. Бюджетно-налоговые и денежно-кредитные инструменты достижения финансовой стабильности и обеспечения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста: монография / М.А. Абрамова, А.Е. Белоконь, Н.Г. Вишневская [и др.] ; под ред. М.А. Абрамовой ; Финуниверситет. — Москва: КноРус, 2021. — 202 с. — ISBN 978-5-406-08127-3. — ЭБС BOOK.RU. — URL:<https://book.ru/book/939115> (дата обращения: 10.01.2024). — Текст: электронный.

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. URL:<http://www.rbk.ru> -Официальный сайт РосБизнесКонсалтинг
2. URL:<http://arb.ru> -Официальный сайт Ассоциации российских банков
3. URL:<http://futurebanking.ru> -Официальный сайт ООО «Регламент-Медиа»
4. URL:<http://rbc.ru> -Официальный сайт ИА «РБК».
5. URL:<http://www.banki.ru> -Официальный сайт ИА «Банки.ру»
6. URL:<http://www.bankir.ru> -Официальный сайт ИА «Банкир.ру»
7. URL:<http://www.cbr.ru> -Официальный сайт Банка России
8. URL:<http://www.fintechru.org> -Официальный сайт Ассоциации ФинТех
9. URL:<http://www.prime-tass.ru> -Агентство экономической информации «Прайм-Тасс»
10. URL:<http://www.tadviser.ru> -Официальный сайт «Tadviser.ru».
- 11.Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
- 12.Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
- 13.Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniy.com>

14.Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»
<https://www.biblio-online.ru/>

15.Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

16.Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <https://dvs.rsl.ru>

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации по изучению дисциплины

Студентам необходимо ознакомиться с содержанием рабочей программы дисциплины (далее - РПД), с целями и задачами дисциплины, ее связями с другими дисциплинами образовательной программы, методическими разработками по данной дисциплине, имеющимся на образовательном портале и сайте кафедры, с графиком консультаций преподавателей кафедры.

Рекомендации по подготовке к лекционным занятиям

Изучение дисциплины «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить предмет. Именно поэтому контроль над систематической работой студентов всегда находится в центре внимания кафедры.

Студентам необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, что позволит сэкономить время на записывание темы лекции, ее основных вопросов, рекомендуемой литературы;
- на отдельные лекции приносить соответствующий материал на бумажных носителях, представленный лектором на портале или присланный на «электронный почтовый ящик группы» (таблицы, графики, схемы).

Данный материал будет охарактеризован, прокомментирован, дополнен непосредственно на лекции;

- перед очередной лекцией необходимо просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале опять не удалось, то обратитесь к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на практических занятиях. Не оставляйте «белых пятен» в освоении материала.

Рекомендации по подготовке к семинарским занятиям

Студентам следует:

- приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию;

- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей темы занятия;

- при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только лекции, учебную литературу, но и нормативно-правовые акты и материалы правоприменительной практики;

- теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе;

- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;

- в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;

- на занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Студентам, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющие письменного решения задач или не подготовившиеся к данному практическому занятию, рекомендуется не позже чем в 2-недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме, изучавшейся на занятии.

Студенты, не отчитавшиеся по каждой не проработанной ими на занятиях теме к началу зачетной сессии, упускают возможность получить положенные баллы за работу в соответствующем семестре.

Методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельных домашних заданий

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины студентам предлагается перечень заданий для самостоятельной работы.

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны выполняться самостоятельно и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению.

Студентам следует:

- руководствоваться графиком самостоятельной работы, определенным РПД;
- выполнять все плановые задания, выдаваемые преподавателем для самостоятельного выполнения, и разбирать на семинарах и консультациях неясные вопросы;
- использовать при подготовке нормативные документы Финансового университета, а именно, положений о реферате, эссе, контрольной работе, домашнем творческом задании, утвержденные приказом №611/о от 01 апреля 2014 года, положения о расчетно-аналитической работе, утвержденного приказом № 2161/0 от 19 декабря 2013 года (см. сайт Финансового

Университета: на главной странице раздел «Наш университет»; далее «Единая правовая база Финуниверситета»; подраздел «Методическая работа» - «Приказы Финуниверситета»);

- при подготовке к экзамену параллельно прорабатывать соответствующие теоретические и практические разделы дисциплины, фиксируя неясные моменты для их обсуждения на плановой консультации.

Методические рекомендации по подготовке научного доклада (эссе)

Одной из форм самостоятельной работы студента является подготовка научного доклада (эссе), для обсуждения его на практическом (семинарском) занятии.

Цель научного доклада (эссе) - развитие у студентов навыков аналитической работы с научной литературой, анализа дискуссионных научных позиций, аргументации собственных взглядов. Подготовка научных докладов (эссе) также развивает творческий потенциал студентов.

Научный доклад (эссе) готовится под руководством преподавателя, который ведет практические (семинарские) занятия.

Рекомендации студенту:

- перед началом работы по написанию научного доклада согласовать с преподавателем тему, структуру, литературу, а также обсудить ключевые вопросы, которые следует раскрыть в докладе (эссе);

- представить доклад (эссе) научному руководителю в письменной форме;

- выступить на семинарском занятии с 10-минутной презентацией своего научного доклада (эссе), ответить на вопросы студентов группы.

Требования:

- к оформлению научного доклада (эссе): шрифт - Times New Roman, размер шрифта -14, межстрочный интервал -1,5, размер полей- 2,5 см, отступ в начале абзаца -1,25 см, форматирование по ширине); листы доклада (эссе) скреплены скоросшивателем. На титульном листе указывается наименование

учебного заведения, название кафедры, наименование дисциплины, тема доклада (эссе), ФИО студента;

- к структуре доклада (эссе) - оглавление, введение (указывается актуальность, цель и задачи), основная часть, выводы автора, список литературы (не менее 5 позиций). Объем согласовывается с преподавателями. В конце работы ставится дата ее выполнения и подпись студента, выполнившего работу.

Общая оценка за доклад (эссе) учитывает содержание доклада (эссе), его презентацию, а также ответы на вопросы.

Методические рекомендации по организации «круглого стола» и научной дискуссии

При реализации дисциплины «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» используются следующие интерактивные формы проведения занятий:

- круглый стол (научная дискуссия);
- электронный портфолио (формирование ресурсной папки профессиональных материалов);
- метод проектов;
- работа в малых группах.

«Круглый стол» организуется следующим образом:

- 1) преподавателем формулируются вопросы, обсуждение которых позволит всесторонне рассмотреть проблему;
- 2) вопросы распределяются по подгруппам и раздаются участникам для целенаправленной подготовки;
- 3) в ходе занятия вопросы раскрываются в определенной последовательности;
- 4) выступления специально подготовленных студентов обсуждаются и дополняются.

Задаются вопросы, учащиеся высказывают свои мнения, спорят, обосновывают свою точку зрения.

Научная дискуссия, как особая форма всестороннего обсуждения спорного вопроса в публичном собрании, в частной беседе, споре, реализуется как коллективное обсуждение какого-либо вопроса, проблемы или сопоставление информации, идей, мнений, предложений. Целью проведения дискуссии в этом случае является обучение, тренинг, изменение установок, стимулирование творчества и др. В проведении дискуссии используются различные организационные методики:

– Методика «вопрос – ответ» – разновидность простого собеседования; отличие состоит в том, что применяется определённая форма постановки вопросов для собеседования с участниками дискуссии-диалога.

– Методика «лабиринта» или метод последовательного обсуждения – своеобразная шаговая процедура, в которой каждый последующий шаг делается другим участником. Обсуждению подлежат все решения, даже неверные (тупиковые).

– Методика «эстафеты» – каждый заканчивающий выступление участник передает слово тому, кому считает нужным.

– Свободно плавающая дискуссия – когда группа к результату не приходит, но активность продолжается за рамками занятия. В основе такой процедуры групповой работы лежит «эффект Б.В. Зейгарник», характеризующийся высоким качеством запоминания незавершенных действий, когда участники продолжают «домысливать» наедине идеи, которые оказались незавершенными.

В основе «*круглого стола*» в форме «дебатов» организуемое как свободное высказывание, обмен мнениями по предложенному аспирантами тематическому тезису, эта форма «круглого стола» посвящена получению однозначного ответа на поставленный вопрос – «да» или «нет». Причем одна группа – утверждающие – является сторонниками положительного ответа, а другая группа – отрицающие – сторонниками отрицательного. Внутри каждой из групп могут образовываться 2 подгруппы, одна подгруппа – подбирает аргументы, а вторая – разрабатывает контраргументы. Участники

дебатов приводят примеры, факты, аргументируют, логично доказывают, поясняют, дают информацию и т.д. Процедура дебатов не допускает личностных оценок, эмоциональных проявлений. Обсуждается тема, а не отношение к ней отдельных участников.

Разбор ситуации – это изложение гипотетической ситуации, которое используется для анализа и обсуждения. Этот метод стимулирует дискуссии и обсуждения в группах, совместные поиски новых путей работы. Метод используется для обсуждения различных проблем, с которыми в типовой ситуации сталкиваются практически все гражданские служащие, и развивает навыки коллективной работы над разрешением и преодолением трудностей. Этапы процесса: описание конкретной ситуации, детальное ознакомление с ситуацией; формулирование проблемы, которую надо разрешить и вопросов для обсуждения, подготовка к обсуждению и поиск путей решения проблемы; изложение подготовленных предложений или вариантов ответов на вопросы; обсуждение предложенных вариантов решений; обобщение результатов занятий и подведение итогов.

Кейс-метод – это способ рассмотреть реальную экономическую (управленческую) ситуацию. Предполагает анализ информации в изучаемом объекте, постановку проблемы, поиск решений, составление (отбор) предлагаемых путей решения проблемы, формирование цели в виде программы (действий). Данный метод привязывает дискуссию к реальным фактам, с которыми участникам игры в той или иной мере доведется иметь дело на практике. Деловая игра позволяет аспирантам осмыслить механизм и средство решения актуальных проблем, попробовать себя в роли менеджера, руководителя, ответственного за принятие решений.

Кейс-метод не ограничивается лишь совместным обсуждением проблемы в учебной аудитории, предполагает реализацию следующих шагов:

- индивидуальную подготовку участников к обсуждению конкретной ситуации (сбор информации) по обсуждаемой проблеме;

- предварительное неформальное обсуждение кейс-ситуации в активной группе однокурсников;
- кейс-обсуждение под руководством преподавателя;
- письменная контрольная работа с использованием кейса.

Методические рекомендации по работе с литературой

Любая форма самостоятельной работы студента (подготовка к семинарскому занятию, написание доклада, эссе, курсовой работы и т.п.) начинается с изучения соответствующей литературы как в библиотеке, так и дома.

К каждой теме учебной дисциплины подобрана основная и дополнительная литература.

Основная литература - это учебники и учебные пособия.

Дополнительная литература - это монографии, сборники научных трудов, журнальные и газетные статьи, различные справочники, энциклопедии, интернет ресурсы.

Рекомендации студенту:

- выбранную монографию или статью целесообразно внимательно просмотреть. В книгах следует ознакомиться с оглавлением и научно-справочным аппаратом, прочитать аннотацию и предисловие. Целесообразно ее пролистать, рассмотреть иллюстрации, таблицы, диаграммы, приложения. Такое поверхностное ознакомление позволит узнать, какие главы следует читать внимательно, а какие прочесть быстро;

- в книге или журнале, принадлежащие самому студенту, ключевые позиции можно выделять маркером или делать пометки на полях. При работе с Интернет - источником целесообразно также выделять важную информацию;

- если книга или журнал не являются собственностью студента, то целесообразно записывать номера страниц, которые привлекли внимание. Позже следует возвратиться к ним, перечитать или переписать нужную информацию.

Физическое действие по записыванию помогает прочно заложить данную информацию в «банк памяти».

Записи в той или иной форме не только способствуют пониманию и усвоению изучаемого материала, но и помогают вырабатывать навыки ясного изложения в письменной форме тех или иных теоретических вопросов.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения

1. Astro Linux

2. Libre Office

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1 Справочная правовая система «Консультант Плюс». URL: <https://www.consultant.ru/>

2 Информационно-правовая система «Гарант-аэро». URL: <http://www.garant.ru>

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации: не предусмотрены

12.Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база Краснодарского филиала Финансового университета соответствует действующим противопожарным правилам и нормам, обеспечивает проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Образовательный процесс обеспечивается специальными помещениями, которые представляют собой аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы студентов и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, обеспечивающими представление учебной информации большой аудитории, демонстрационным оборудованием.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, обеспечивающей доступ к сети Интернет и электронной информационно-образовательной среде Финансового университета.