

Документ подписан просто электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Костина Лариса Николаевна  
Должность: проректор  
Дата подписания: 2023.04.27  
Уникальный программный ключ:  
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ**  
**УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**  
**"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"**

**Факультет**

**Финансово-экономический**

**Кафедра**

**Финансов**

**"УТВЕРЖДАЮ"**

Проректор

\_\_\_\_\_ Л.Н. Костина

27.04.2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ФТД.03**

**"Инновационные финансовые продукты и технологии"**

**Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит**

**Профиль "Финансы и кредит"**

Квалификация	<b><i>МАГИСТР</i></b>
Форма обучения	<b><i>очная</i></b>
Общая трудоемкость	<b><i>3 ЗЕТ</i></b>
Год начала подготовки по учебному плану	<b><i>2023</i></b>

Донецк  
2023

**Составитель(и):**

*канд. экон. наук, ст. препод.*

\_\_\_\_\_ В.Л. Сорокотягина

**Рецензент:**

*канд. экон. наук, доцент*

\_\_\_\_\_ О.В. Титиевская

Рабочая программа дисциплины (модуля) "Инновационные финансовые продукты и технологии" разработана в соответствии с:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991)

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль "Финансы и кредит", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 27.04.2023 протокол № 12.

Срок действия программы: 2023-2025

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов  
Протокол от 19.04.2023 № 11

**Заведующий кафедрой:**

д-р экон.наук, профессор Петрушевская В.В.

\_\_\_\_\_  
(подпись)

---

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году****"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 2024 г. №\_\_

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор Петрушевская В.В.

\_\_\_\_\_  
(подпись)

---

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году****"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 2025 г. №\_\_

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор Петрушевская В.В.

\_\_\_\_\_  
(подпись)

---

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году****"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 2026 г. №\_\_

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор Петрушевская В.В.

\_\_\_\_\_  
(подпись)

---

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году****"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 2027 г. №\_\_

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор Петрушевская В.В.

\_\_\_\_\_  
(подпись)

## РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

<b>1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
Основной целью дисциплины является освоение обучающимися знаний о современных тенденциях развития моделей финансирования, финансовых инструментов и методов их конструирования, возникающих рисках и методов их оценки.	
<b>1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
рассмотреть современные тенденции изменений в сфере инновационных финансовых продуктов и технологии;	
сформировать систему знаний для решения прикладных задач, связанных с секьюритизацией активов, конструирования гибридных ценных бумаг и дефолтных свопов;	
определять цели и сферы применения инновационных финансовых продуктов, определять имманентные инструменту риски, потенциальный круг инвесторов, для которых инструмент может быть предназначен;	
применять инновационные модели в научной и практической деятельности.	
<b>1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ</b>	
Цикл (раздел) ОПОП ВО:	ФТД
<i>1.3.1. Дисциплина "Инновационные финансовые продукты и технологии" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:</i>	
Актуальные проблемы финансов	
Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)	
Финансирование инноваций	
<i>1.3.2. Дисциплина "Инновационные финансовые продукты и технологии" выступает опорой для следующих элементов:</i>	
Стратегия управления финансовой деятельностью	
Финансовая аналитика и методы принятия решений	
Производные финансовые инструменты	
<b>1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:</b>	
<i>ПК-1.1: Проводит консультации клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг на основе исследования финансового рынка.</i>	
Знать:	
<b>Уровень 1</b>	Конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков, нормативную базу в области финансовой деятельности, характеристики финансовых продуктов и услуг
<b>Уровень 2</b>	Методы экономической диагностики рынка финансовых услуг, технологии сбора первичной финансовой информации и проведения социологических и маркетинговых исследований
<b>Уровень 3</b>	Методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий; основы социологии, психологии, инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга
Уметь:	
<b>Уровень 1</b>	Мыслить системно, структурировать информацию, владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере
<b>Уровень 2</b>	Производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг
<b>Уровень 3</b>	Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований, применяя необходимое универсальное и специализированное программное обеспечение
Владеть:	
<b>Уровень 1</b>	Практическими навыками проведения исследования финансового рынка и изучения предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), сбора информации по спросу на рынке финансовых услуг
<b>Уровень 2</b>	Методикой и методологией составления аналитических заключений, рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами, организации сбора, обработки и анализа информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований
<b>Уровень 3</b>	Навыками мониторинга информационных источников финансовой информации, анализа состояния и прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков
<b>1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:</b>	

**ПК-2.1:** *Обладает методами исследования эффективных направлений финансового обеспечения инновационного развития на микро-, мезо- и макроуровнях.*

<b>Знать:</b>	
<b>Уровень 1</b>	Закономерности функционирования и тенденции развития современной экономики; основные институты, организующие движение инновационных финансовых продуктов
<b>Уровень 2</b>	Методы, стратегию и тактику осуществления секьюритизации посредством финансовых инноваций
<b>Уровень 3</b>	Особенности хеджирования с различными базисными активами срочных контрактов; алгоритм формирования структурных продуктов и осуществления расчетов по ним
<b>Уметь:</b>	
<b>Уровень 1</b>	Формировать прогнозы развития конкретных экономических процессов на микро-, мезо- и макроуровне
<b>Уровень 2</b>	Выявлять и проводить исследование эффективных направлений финансового обеспечения инновационного развития; различать возможность предоставляемые различными площадками для обращения инновационных финансовых продуктов и технологий
<b>Уровень 3</b>	Применять инновационный финансовый продукт для управления активами или пассивами организации
<b>Владеть:</b>	
<b>Уровень 1</b>	Практическими навыками деятельности в профессиональной сфере
<b>Уровень 2</b>	Методикой и методологией проведения научных исследований в профессиональной сфере; навыками самостоятельной исследовательской и научной работы
<b>Уровень 3</b>	Навыками расчетов, в том числе и с использованием программного обеспечения необходимых для оценки эффективности стратегий секьюритизации

***В результате освоения дисциплины "Инновационные финансовые продукты и технологии"***

<b>3.1 Знать:</b>	закономерности функционирования и тенденции развития современной экономики;
	основные институты, организующие движение инновационных финансовых продуктов;
	методы, стратегию и тактику осуществления секьюритизации посредством финансовых инноваций;
	особенности хеджирования с различными базисными активами срочных контрактов;
	алгоритм формирования структурных продуктов и осуществления расчетов по ним.
<b>3.2 Уметь:</b>	формировать прогнозы развития конкретных экономических процессов на микро- и макроуровне;
	выявлять и проводить исследование эффективных направлений финансового обеспечения инновационного развития;
	различать возможность предоставляемые различными площадками для обращения инновационных финансовых продуктов и технологий;
	применять инновационный финансовый продукт для управления активами или пассивами организации.
<b>3.3 Владеть:</b>	практическими навыками деятельности в профессиональной сфере;
	методикой и методологией проведения научных исследований в профессиональной сфере;
	навыками самостоятельной исследовательской и научной работы;
	навыками расчетов, в том числе и с использованием программного обеспечения необходимых для оценки эффективности стратегий секьюритизации.

### **1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ**

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.

#### ***Промежуточная аттестация***

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине

"Инновационные финансовые продукты и технологии" видом промежуточной аттестации является Зачет с оценкой

## РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость дисциплины "Инновационные финансовые продукты и технологии" составляет 3 зачётные единицы, 108 часов.

Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.

### 2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
<b>Раздел 1. Теоретические основы формирования и использования инновационных финансовых продуктов и технологий</b>						
Тема 1.1. Экономическое содержание финансовых инноваций /Лек/	2	2	ПК-1.1 ПК -2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.1. Экономическое содержание финансовых инноваций /Сем зан/	2	2	ПК-1.1 ПК -2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э5	0	
Тема 1.1. Экономическое содержание финансовых инноваций /Ср/	2	5	ПК-1.1 ПК -2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э3 Э4	0	
Тема 1.2. Финансовый инжиниринг как основа моделирования инновационных финансовых продуктов /Лек/	2	2	ПК-1.1 ПК -2.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.2. Финансовый инжиниринг как основа моделирования инновационных финансовых продуктов /Сем зан/	2	4	ПК-1.1 ПК -2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э3	0	
Тема 1.2. Финансовый инжиниринг как основа моделирования инновационных финансовых продуктов /Ср/	2	5	ПК-1.1 ПК -2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.3. Гибридные ценные бумаги /Лек/	2	2	ПК-1.1 ПК -2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2	0	

Тема 1.3. Гибридные ценные бумаги /Сем зан/	2	4	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э4 Э5	0	
Тема 1.3. Гибридные ценные бумаги /Ср/	2	5	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2	0	
<b>Раздел 2. Основные направления развития цифровых технологий на финансовом рынке</b>						
Тема 2.1. Цифровые деньги и криптовалюты /Лек/	2	2	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.1. Цифровые деньги и криптовалюты /Сем зан/	2	4	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.1. Цифровые деньги и криптовалюты /Ср/	2	5	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э3 Э4	0	
Тема 2.2. Платежные технологии на финансовом рынке /Лек/	2	2	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э4 Э5	0	
Тема 2.2. Платежные технологии на финансовом рынке /Сем зан/	2	4	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Платежные технологии на финансовом рынке /Ср/	2	5	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.3. Секьюритизация финансовых активов /Лек/	2	2	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.3. Секьюритизация финансовых активов /Сем зан/	2	4	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э4 Э5	0	

Тема 2.3. Секьюритизация финансовых активов /Ср/	2	5	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.4. Структурированные финансовые продукты /Лек/	2	2	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э3 Э4	0	
Тема 2.4. Структурированные финансовые продукты /Сем зан/	2	4	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.4. Структурированные финансовые продукты /Ср/	2	5	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2	0	
<b>Раздел 3. Методика оценки экономической эффективности инновационных финансовых продуктов</b>						
Тема 3.1. Оценка экономической эффективности финтех-компаний и финтех-проектов /Лек/	2	2	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э3 Э5	0	
Тема 3.1. Оценка экономической эффективности финтех-компаний и финтех-проектов /Сем зан/	2	4	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.1. Оценка экономической эффективности финтех-компаний и финтех-проектов /Ср/	2	5	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 3.2. Риски инновационных финансовых технологий для традиционных финансовых организаций /Лек/	2	2	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э3 Э4	0	
Тема 3.2. Риски инновационных финансовых технологий для традиционных финансовых организаций /Сем зан/	2	4	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.2. Риски инновационных финансовых технологий для традиционных финансовых организаций /Ср/	2	5	ПК-1.1 ПК-2.1	Л1.1 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.3. Модели интеграции	2	0	ПК-1.1	Л1.1 Л1.2	0	



инновационных финансовых технологий /Лек/			ПК-2.1	Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э4 Э5		
Тема 3.3. Модели интеграции инновационных финансовых технологий /Сем зан/	2	2	ПК-1.1 ПК -2.1	Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.3. Модели интеграции инновационных финансовых технологий /Ср/	2	7	ПК-1.1 ПК -2.1	Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э3 Э4 Э5	0	
<b>Консультации</b>						
Консультация Тема 2.4. Структурированные финансовые продукты /Конс/	2	2	ПК-1.1 ПК -2.1	Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л2.1 Л3. 2 Л3.3 Э3 Э4 Э5	0	

### РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины «Инновационные финансовые продукты и технологии» используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (СЗ), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины «Инновационные финансовые продукты и технологии» используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайдпрезентации в формате «Power Point». Для наглядности используются справочные материалы, результаты научных исследований т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций.

При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата.

### РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература			
1. Основная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Н.Г. Щеголева	Технологии и финансовые инновации : учебник для вузов (81 с.)	Москва : Издательство Юрайт, 2023.
Л1.2	И.А. Гусева	Финансовые технологии и финансовый инжиниринг : учебник	Москва : КНОРУС, 2023

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.3	Чишти, С., Барберис, Я.	Инновационные финансовые продукты и технологии: Путеводитель по новейшим финансовым технологиям (344 с.)	Москва : Альпина Паблицер, 2019
Л1.4	Вдовин, В. М., Суркова, Л. Е.	Информационные технологии в финансово-банковской сфере : учебное пособие (302 с.)	Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2020

## 2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Е.С. Соколова, Е.Б. Макарова, П.С. Селезнев	Инновационные финансовые механизмы для стратегического развития России. Монография	Москва: Проспект, 2023

## 3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л3.1	В.Л. Сорокотягина	Инновационные финансовые продукты и технологии: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы и кредит») очной формы обучения (27 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2023
Л3.2	В.Л. Сорокотягина	Инновационные финансовые продукты и технологии: методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы и кредит») очной формы обучения (27 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2023
Л3.3	В.Л. Сорокотягина	Инновационные финансовые продукты и технологии: методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы и кредит») очной формы обучения (15 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2023

## 4.2. Перечень ресурсов

### информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	Международный валютный фонд	<a href="https://www.imf.org">https://www.imf.org</a>
Э2	Мировой банк	<a href="https://www.worldbank.org">https://www.worldbank.org</a>
Э3	Банк международных расчетов	<a href="https://www.bis.org/">https://www.bis.org/</a>
Э4	Международная федерация фондовых бирж	<a href="http://fibv.com/">http://fibv.com/</a>
Э5	Международная организация комиссий по ценным бумагам	<a href="https://www.iosco.org/">https://www.iosco.org/</a>

## 4.3. Перечень программного обеспечения

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Microsoft OFFICE 2007 № лицензии 08.07.2008 № 44250460

Microsoft WINDOWS 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на копуре ПК) Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0)

Google Chrome, Mozilla

#### **4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Программное обеспечение «Рабочие программы дисциплин» в составе программного комплекса «ПЛАНЫ» версии 4.42.

Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» - <http://unilib.dsum.internal/>

Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» - <https://cyberleninka.ru/>

Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU -<http://elibrary.ru/defaultx.asp>

Электронная библиотека Института проблем рынка РАН Российской академии наук (ИПР РАН) – <http://www.ipr-gas.ru/libr.htm>

Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования "Уральский государственный экономический университет"

<https://www.usue.ru/studentam/biblioteka/>

#### **4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, текущего контроля, групповых консультаций и промежуточной аттестации: аудитория № 301 учебный корпус № 2, г. Донецк, пр. Богдана Хмельницкого, 108 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»):

- комплект мультимедийного оборудования: ноутбук, мультимедийный проектор, экран;

- специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (68), стационарная доска, выкатная доска, Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0).

2. Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно образовательную среду организации:

читальные залы, учебные корпуса №1, г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»), №6, г. Донецк, ул. Артема, 94 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»).

Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (ЭИОС ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС») и электронно-библиотечную систему (ЭБС IPRbooks), а также возможностью индивидуального неограниченного доступа обучающихся в ЭБС и ЭИОС посредством Wi-Fi с персональных мобильных устройств.

Сервер: AMD FX 8320/32Gb(4x8Gb)/4Tb(2x2Tb). На сервере установлена свободно распространяемая операционная система DEBIAN 10. MS Windows 8.1 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК ), MS Windows XP (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК ), MS Windows 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК ), MS Office 2007 Russian OLP NL AE (лицензии Microsoft № 42638778, № 44250460), MS Office 2010 Russian (лицензии Microsoft № 47556582, № 49048130), MS Office 2013 Russian (лицензии Microsoft № 61536955, № 62509303, № 61787009, № 63397364), Grub loader for ALT Linux (лицензия GNU LGPL v3), Mozilla Firefox (лицензия MPL2.0), Moodle (Modular Object-Oriented Dynamic Learning Environment, лицензия GNU GPL), IncScape (лицензия GPL 3.0+), PhotoScape (лицензия GNU GPL), 1С ERP УП, 1С ЗУП (бесплатные облачные решения для образовательных учреждений от 1Сfresh.com), OnlyOffice 10.0.1 (SaaS, GNU Affero General Public License3).

## **РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

### **5.1. Контрольные вопросы и задания**

Вопросы к зачету с оценкой:

1. Понятие и сферы применения финансового инжиниринга
2. Ипотечные облигации как инструмент секьюритизации
3. Факторы возникновения и развития финансового инжиниринга
4. Принципы формирования новых финансовых инструментов
5. Ценовые риски как фактор финансового инжиниринга
6. Роль инвестиционных посредников в инновационном инжиниринге

7. Понятие и виды структурированных облигаций
8. Необходимость и возможность инноваций на фондовом рынке
9. Деривативы как инструмент финансового инжиниринга
10. Использование опционов в финансовом инжиниринге
11. Фьючерсные контракты как инструмент финансового инжиниринга
12. Инновационные стратегии размещения ценных бумаг
13. Принципы конструирования гибридных инструментов
14. Перспективы развития финансового инжиниринга
15. Использование зеро в финансовом инжиниринге
16. Методы разработки инноваций в инвестиционной сфере
17. Стрипы как инновационный продукт
18. Виды ценных бумаг с фиксированным доходом и их роль в финансовом инжиниринге
19. Инновационные продукты на рынке собственного капитала
20. Инновации в реструктуризации активов
21. Влияние процентных ставок на характер долговых обязательств
22. Инновации в управлении активами и пассивами
23. Природа обеспеченных активами облигаций и их виды
24. Особенности и виды конвертируемых облигаций
25. Арбитражные операции с гибридами
26. Облигационные инновации для слияний и поглощений
27. Использование свопов в инновационном конструировании
28. Инновационные стратегии с коммерческими бумагами
29. Особенности инновационного управления рисками
30. Инновационные стратегии с использованием привилегированных акций

## 5.2. Темы письменных работ

Рекомендуемые темы индивидуальных работ (рефератов):

1. Понятие финансовых инноваций.
2. Методы и инструменты финансовых инноваций.
3. Финансовые деривативы.
4. Сферы проявления финансовых инноваций.
5. Модель разработки финансового продукта.
6. Классическая секьюритизация финансовых активов.
7. Уровни секьюритизации. Участники секьюритизации.
8. Секьюритизация будущих денежных требований.
9. Секьюритизация проектного финансирования и жилищного строительства.
10. Секьюритизация бизнеса, страховых обязательств.
11. Секьюритизация факторинговых платежей.
12. Секьюритизация государственного сектора, малого и среднего бизнеса.
13. Ресекьюритизация.
14. Основные принципы классической секьюритизации.
15. Условия эффективности программы секьюритизации.
16. Синтетическая секьюритизация.
17. Сущность и экономические предпосылки секьюритизации лизинговых активов.
18. Оценка эффективности секьюритизации лизинговых активов.
19. Ценообразование секьюритизации лизинговых активов.
20. Конвертируемые облигации и привилегированные акции. Достоинства конвертируемых ценных бумаг.
21. Коэффициент конвертации. Цена конвертации.
22. Облигационная и конверсионная стоимость. Стимулирование конвертации.
23. Структурированные финансовые продукты. Цели эмиссии и продажи структурированных продуктов.
24. Эмиссия и оценка стоимости розничного структурированного продукта.
25. Влияние рыночных факторов на стоимость розничного структурированного продукта.
26. Оценка CDS на основе хеджирования.
27. Оценка CDS на основе кредитного спреда и стоимости облигаций.
28. Оценка CDS на основе интенсивности дефолтов.
29. Модели оценки CDS на основе стоимости фирмы и кредитного рейтинга.
30. Торговое и структурированное (объектное) финансирование.
31. Факторинг как механизм финансирования под уступку денежного требования.

33. Инновационные продукты российского факторинга.

### **5.3. Фонд оценочных средств**

Фонд оценочных средств дисциплины "Инновационные финансовые продукты и технологии" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Инновационные финансовые продукты и технологии" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

### **5.4. Перечень видов оценочных средств**

Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная составляющая (научные тезисы).

## **РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- 1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.
- 2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

## **РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только основной литературой, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции. Усвоение дисциплины требует освоения методов исследования взаимосвязи между социально-экономическими и финансовыми факторами, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий. При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и семинарских занятиях

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Финансово-экономический факультет  
Кафедра финансов**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по дисциплине «Инновационные финансовые продукты и технологии»

Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль	Финансы и кредит
Квалификация	Магистр
Форма обучения	Очная

Донецк  
2023


Фонд оценочных средств по дисциплине «Инновационные финансовые продукты и технологии» для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профиль: «Финансы и кредит») очной формы обучения

Автор(ы),  
разработчик(и): \_\_\_\_\_ ст. преп., канд. экон. наук В.Л. Сорокотягина \_\_\_\_\_  
должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

ФОС рассмотрен на заседании кафедры \_\_\_\_\_ финансов \_\_\_\_\_

Протокол заседания кафедры от \_\_\_\_\_ 19.04.2023 \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_ 11 \_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой

  
\_\_\_\_\_  
(подпись)

В.В. Петрушевская  
(инициалы, фамилия)

**РАЗДЕЛ 1.**  
**ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**по учебной дисциплине «Инновационные финансовые продукты и технологии»**

**1.1. Основные сведения об учебной дисциплине**

Таблица 1

Характеристика учебной дисциплины (сведения соответствуют разделу РПУД)

Образовательная программа	бакалавриата
Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль	«Финансы и кредит»
Количество разделов учебной дисциплины	3
Дисциплина вариативной части образовательной программы	ФТД.03
Часть образовательной программы	Факультативные дисциплины
Формы контроля	Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная составляющая (научные тезисы).
Показатели	Очная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	3
Семестр	2
<b>Общая трудоемкость (академ. часов)</b>	108
<b>Аудиторная работа:</b>	56
Лекционные занятия	18
Семинарские занятия	36
Консультации	2
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>52</b>
<b>Контроль</b>	
<b>Наличие курсовой работы</b>	-
<i>Форма промежуточной аттестации</i>	Зачет с оценкой



## 1.2. Перечень индикаторов с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень индикаторов и их элементов

Код индикатора	Формулировка индикатора	Элементы индикатора	Индекс индикатора
ПК-1	ПК-1.1: Проводит консультации клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг на основе исследования финансового рынка.	<b>Знать:</b>	
		Конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков, нормативную базу в области финансовой деятельности, характеристики финансовых продуктов и услуг	ПК-1.1 З-1
		Методы экономической диагностики рынка финансовых услуг, технологии сбора первичной финансовой информации и проведения социологических и маркетинговых исследований	ПК-1.1 З-2
		Методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий; основы социологии, психологии, инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга	ПК-1.1 З-3
		<b>Уметь:</b>	
		Мыслить системно, структурировать информацию, владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере	ПК-1.1 У-1
		Производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг	ПК-1.1 У-2
		Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований, применяя необходимое универсальное и специализированное программное обеспечение	ПК-1.1 У-3
		<b>Владеть:</b>	
Практическими навыками проведения исследования финансового рынка и изучения предложений финансовых услуг (в том	ПК-1.1 В-1		

Код индикатора	Формулировка индикатора	Элементы индикатора	Индекс индикатора
		числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), сбора информации по спросу на рынке финансовых услуг	
		Методикой и методологией составления аналитических заключений, рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами, организации сбора, обработки и анализа информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований	ПК-1.1 В-2
		Навыками мониторинга информационных источников финансовой информации, анализа состояния и прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков	ПК-1.1 В-3
ПК-2.1	ПК-2.1: Обладает методами исследования эффективных направлений финансового обеспечения инновационного развития на микро-, мезо- и макроуровнях.	<b>Знать:</b>	
		Закономерности функционирования и тенденции развития современной экономики; основные институты, организующие движение инновационных финансовых продуктов	ПК-2.1 З-1
		Методы, стратегию и тактику осуществления секьюритизации посредством финансовых инноваций	ПК-2.1 З-2
		Особенности хеджирования с различными базисными активами срочных контрактов; алгоритм формирования структурных продуктов и осуществления расчетов по ним	ПК-2.1 З-3
		<b>Уметь:</b>	
		Формировать прогнозы развития конкретных экономических процессов на микро-, мезо- и макроуровне	ПК-2.1 У-1
		Выявлять и проводить исследование эффективных направлений финансового обеспечения инновационного развития; различать возможность	ПК-2.1 У-2

Код индикатора	Формулировка индикатора	Элементы индикатора	Индекс индикатора
		предоставляемые различными площадками для обращения инновационных финансовых продуктов и технологий	
		Применять инновационный финансовый продукт для управления активами или пассивами организации	ПК-2.1 У-3
		<b>Владеть:</b>	
		Практическими навыками деятельности в профессиональной сфере	ПК-2.1 В-1
		Методикой и методологией проведения научных исследований в профессиональной сфере; навыками самостоятельной исследовательской и научной работы	ПК-2.1 В-2
		Навыками расчетов, в том числе и с использованием программного обеспечения необходимых для оценки эффективности стратегий секьюритизации	ПК-2.1 В-3

Таблица 3

Этапы формирования индикаторов в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Номер семестра	Код контролируемого индикатора	Наименование оценочного средства
<b>РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИННОВАЦИОННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ И ТЕХНОЛОГИЙ</b>				
1.	Тема 1.1. Экономическое содержание финансовых инноваций	2	ПК-1.1	Устный /письменный опрос, доклад
2.	Тема 1.2. Финансовый инжиниринг как основа моделирования инновационных финансовых продуктов	2	ПК-1.1	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания
3.	Тема 1.3. Гибридные ценные бумаги	2	ПК-1.1	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания
<b>РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ</b>				

4.	Тема 2.1. Цифровые деньги и криптовалюты	2	ПК-2.1	Устный /письменный опрос, доклад
5.	Тема 2.2. Платежные технологии на финансовом рынке	2	ПК-2.1	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания
6.	Тема 2.3. Секьюритизация финансовых активов	2	ПК-2.1	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания,
7.	Тема 2.4. Структурированные финансовые продукты	2	ПК-2.1	Устный /письменный опрос, ситуационные задания
<b>РАЗДЕЛ 3. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИННОВАЦИОННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ</b>				
8.	Тема 3.1. Оценка экономической эффективности финтех-компаний и финтех-проектов	2	ПК-1.1, ПК-2.1	Устный /письменный опрос, доклад, ситуационные задания,
9.	Тема 3.2. Риски инновационных финансовых технологий для традиционных финансовых организаций	2	ПК-1.1, ПК-2.1	Устный /письменный опрос, ситуационные задания
10.	Тема 3.3. Модели интеграции инновационных финансовых технологий	2	ПК-1.1, ПК-2.1	Устный /письменный опрос, контроль знаний по разделу

## **РАЗДЕЛ 2 Текущий контроль**

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся. В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины.

Таблица 2.1.

Распределение баллов по видам учебной деятельности  
(балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания							
	ЛЗ	ПЗ / СЗ			Всего за тему	КЗР	Р (СР)	ИЗ
		УО	ТЗ	РЗ				
Р.1.Т.1.1	1	2	1	1	5	5	20	5
Р.1.Т.1.2	1	2	1	1	5			
Р.1.Т.1.3	1	2	1	1	5			
Р.2.Т.2.1	1	2	1	1	5	5		5
Р.2.Т.2.2	1	2	1	1	5			
Р.2.Т.2.3	1	2	1	1	5			
Р.2.Т.2.4	1	2	1	1	5			
Р.3.Т.3.1	1	2	1	1	5	5	5	
Р.3.Т.3.2	1	2	1	1	5			
Р.3.Т.3.3	1	2	1	1	5			
<b>Итого: 100б</b>	<b>10</b>	<b>20</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>50</b>	<b>15</b>	<b>20</b>	<b>15</b>

### 3.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале каждого семинарского/практического занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки.

**Оценка «отлично»** ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

**Оценка «хорошо»** – ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

**Оценка «удовлетворительно»** – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

## ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

<i>Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)</i>	<i>Вопросы для подготовки к индивидуальному / фронтальному устному / письменному опросу по темам дисциплины (модуля)</i>
<b>РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИННОВАЦИОННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ И ТЕХНОЛОГИЙ</b>	
Тема 1.1. Экономическое содержание финансовых инноваций	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие финансовых инноваций</li> <li>2. Сущность инновационных финансовых технологий</li> <li>3. Становление и современное состояние финансовых технологий.</li> <li>4. Направления эволюции финансовых технологий: развитие информационных технологий, расширение областей их применения, возникновение новых продуктов и сервисов.</li> </ol>
Тема 1.2. Финансовый инжиниринг как основа моделирования инновационных финансовых продуктов	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность финансового инжиниринга</li> <li>2. Разработка продуктов финансового инжиниринга</li> <li>3. Методика финансового инжиниринга в создании структурированных продуктов</li> <li>4. Основные цифровые технологии финтех.</li> <li>5. Аутентификация: традиционная модель и ее недостатки.</li> </ol>
Тема 1.3. Гибридные ценные бумаги	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие гибридных ценных бумаг</li> <li>2. Виды конвертируемых облигаций</li> <li>3. Конвертируемые акции</li> <li>4. Цена конвертации.</li> <li>5. Облигационная и конверсионная стоимость.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ</b>	
Тема 2.1. Цифровые деньги и криптовалюты	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие цифровых денег и криптовалют</li> <li>2. Принципы функционирования криптовалютных бирж</li> </ol>

	<p>3. ICO как инструмент финансирования</p> <p>4. Майнинг: сущность, достоинства и недостатки.</p>
Тема 2.2. Платежные технологии на финансовом рынке	<p>1. Система быстрых платежей</p> <p>2. Виртуальные платежные системы</p> <p>3. Тенденции и перспективы развития платежных технологий</p> <p>4. Направления применения блокчейна в хозяйственной деятельности: криптовалюты, умные контракты, распределенные реестры.</p> <p>5. Виды блокчейна.</p>
Тема 2.3. Секьюритизация финансовых активов	<p>1. Понятие секьюритизации финансовых активов</p> <p>2. Этапы развития процесса секьюритизации</p> <p>3. Типы секьюритизации</p> <p>4. Секьюритизация будущих денежных требований, проектного финансирования и жилищного строительства, бизнеса, страховых обязательств, факторинговых платежей, государственного сектора, малого и среднего бизнеса.</p>
Тема 2.4. Структурированные финансовые продукты	<p>1. Экономическая сущность структурных финансовых продуктов</p> <p>2. Основные контрагенты и формы структурированных продуктов</p> <p>3. Преимущества структурированных финансовых продуктов</p> <p>4. Становление и развитие рынка.</p>
<b>РАЗДЕЛ 3. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИННОВАЦИОННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ</b>	
Тема 3.1. Оценка экономической эффективности финтех-компаний и финтех-проектов	<p>1. Оценка стоимости финтех-компаний</p> <p>2. Оценка стоимости финтех-проекта</p> <p>3. Факторы успешной оценки экономической эффективности финтех-проектов.</p> <p>4. Тенденции оценки экономической эффективности финтех-проектов.</p>

	5. Показатели эффективности краудфандинговых платформ.
Тема 3.2. Риски инновационных финансовых технологий для традиционных финансовых организаций	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методы оценки уровня риска</li> <li>2. Факторы успеха заимодавца при краудлендинге. Факторы успеха инициатора ICO.</li> <li>3. Факторы, оказывающие положительное и отрицательное влияние на сбор средств.</li> <li>4. Факторы риска при проведении ICO. Проблемы рынка ICO.</li> </ol>
Тема 3.3. Модели интеграции инновационных финансовых технологий	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Взаимодействие традиционных и инновационных финансовых институтов</li> <li>2. Инновационность и традиционность в деятельности финансовых компаний</li> <li>3. Сущность деятельности инновационных компаний с инновационным продуктом.</li> <li>4. Традиционные компании с инновационным продуктом.</li> </ol>

## 2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестовых заданий обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

*Критерии оценивания.* Уровень выполнения текущих тестовых заданий оценивается в баллах. Максимальное количество баллов по тестовым заданиям определяется преподавателям и представлено в таблице 2.1.

Тестовые задания представлены в виде оценочных средств и в полном объеме представлены в банке тестовых заданий в электронном виде. В фонде оценочных средств представлены типовые тестовые задания, разработанные для изучения дисциплины «Инновационные финансовые продукты и технологии».

## ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

### РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИННОВАЦИОННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ И ТЕХНОЛОГИЙ

#### Тема 1.1. Экономическое содержание финансовых инноваций



1. Какая из перечисленных характеристик не относится к этапу зарождения финтеха:

- А) информационные технологии замкнуты внутри банковского сектора.
- Б) создание международных банковских платежных систем (SWIFT).
- В) появление специфических электронных платежных инструментов.
- Г) переход к активному использованию безналичных платежей в коммерческом обороте и в частной жизни.

2. Временные рамки для раннего этапа эволюции финтеха определяются:

- А) до середины 1990-х гг;
- Б) с конца 1990-х гг. до 2010 гг;
- В) после 2010 г;
- Г) после 2015г.

3. На этапе зарождения финтеха одной из главных характеристик использования информационных технологий в банковском секторе была:

- А) замкнутость;
- Б) открытость;
- В) однозадачность;
- Г) многозадачность.

4. Среди основных характеристик раннего этапа эволюции финтеха выделяют (выберите все верные ответы):

- А) появление и распространение Интернета;
- Б) внедрение дистанционного банковского обслуживания;
- В) развитие криптовалют;
- Г) распространение самообслуживания.

5. Среди основных характеристик фактора возникновения новых продуктов и сервисов выделяют появление:

- А) дистанционного банковского обслуживания;
- Б) инвестиционного консультирования по телефону;
- В) онлайн-платежей в социальных сетях;
- Г) дистанционного страхования.

6. К предпосылкам возникновения современного финтеха не относят:

- А) трансформацию потребительских привычек;
- Б) качественный и количественный рост информационных технологий;
- В) потребность финансовых и нефинансовых организаций в снижении эффективности;
- Г) количественный рост информационных технологий.

7. Преимущество робота над человеком при предоставлении финансовых услуг в том, что он:

А) не обладает интеллектом;

Б) испытывает чувство привязанности;

В) всегда оказывает услуги одинакового качества;

Г) бывает подвержен перепадам настроения.

### 2.3. Рекомендации по оцениванию результатов ситуационных заданий

Максимальное количество баллов*	Правильность (ошибочность) решения
Отлично	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
Хорошо	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса
Удовлетворительно	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа
	Допущены более трех ошибок в логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты
Неудовлетворительно	Ответы неверные или отсутствуют

\* Представлено в таблице 2.1.

# ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ ИНДИКАТОРОВ

## РАЗДЕЛ 3. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИННОВАЦИОННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ

### Ситуационное задание 1 к теме 3.1. Оценка экономической эффективности финтех-компаний и финтех-проектов

Описание ситуации. Предприятию необходимо обновить технологическую линию стоимостью 1250 тыс. руб. Периодичность финансирования инвестиционного проекта такова: 1-й год — 500 тыс. руб., 2-й год — 500 тыс. руб. и 3-й год — 2500 тыс. руб. Денежные потоки от реализации данного инвестиционного проекта распределяют по годам его реализации следующим образом: 1-й год — 200 тыс. руб., 2-й год — 500 тыс. руб. и 3-й год — 750 тыс. руб. Ожидаемая норма прибыли составит 10%.

Контрольный вопрос: На основе расчета чистой дисконтированной стоимости инвестиционного проекта необходимо принять решение о целесообразности его реализации.

### Ситуационное задание 2 к теме 3.1. Оценка экономической эффективности финтех-компаний и финтех-проектов

Описание ситуации. Первоначальные инвестиции — 1600 млн. руб., срок эксплуатации проекта пять лет, общий объем денежных поступлений — 1733 млн. руб. Денежные поступления поступают неравномерно: в первый год — 127 млн. руб., во второй год — 254 млн. руб., в третий год — 382 млн. руб., в четвертый год — 450 млн. руб., в пятый год — 520 млн. руб.

Контрольный вопрос: Определить внутреннюю норму доходности инвестиционного проекта методом подбора и методом линейной интерполяции.

### Ситуационное задание 3 к теме 3.1. Оценка экономической эффективности финтех-компаний и финтех-проектов

Описание ситуации. При какой норме прибыли, стоимость облигации будет равна 35000 рублям, если купонный доход 5000 рублей, срок до погашения 6 лет и номинал облигации 20000 рублей?

### Ситуационное задание 4 к теме 3.1. Оценка экономической эффективности финтех-компаний и финтех-проектов

Описание ситуации. Сколько времени (целых лет) потребуется, чтобы текущая стоимость облигации превысила сумму в 23500 рублей, если доход на акцию 3900 рублей при норме прибыли 12,9% годовых и номинале акции 12000 рублей?

**Ситуационное задание 5 к теме 3.1.** Оценка экономической эффективности финтех-компаний и финтех-проектов

Описание ситуации. I. Опцион колл с ценой исполнения 300 руб. и текущей ценой базового актива 250 руб. II. Опцион пут с ценой исполнения 300 руб. и текущей ценой базового актива 250 руб. III. Опцион колл с ценой исполнения 270 руб. и текущей ценой базового актива 300 руб. IV. Опцион пут с ценой исполнения 270 руб. и текущей ценой базового актива 300 руб.

Контрольный вопрос: Укажите для каких из нижеперечисленных опционов существует внутренняя стоимость

**Ситуационное задание 1 к теме 3.2.** Риски инновационных финансовых технологий для традиционных финансовых организаций

Описание ситуации. Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный контракт (форвардный) на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 26,20 р. за 1 долл. США. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту будут равны 262 тыс. р. (10 тыс. долл. США 26,20 р.).

Контрольный вопрос: Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

экономия денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс-спот составит до 26,80 р. за долл. США;

упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс-спот снизится до 25,80 р. за долл. США.

#### 2.4. Рекомендации по оцениванию докладов

<b>Максимальное количество баллов</b>	<b>Критерии</b>
Отлично	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные

	отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

### **ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ ДОКЛАДОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ ИНДИКАТОРОВ**

1. Теоретические подходы к финансовому инжинирингу российских и зарубежных экономистов.
2. Эмитенты и инвесторы как потребители продуктов финансового инжиниринга.
3. Факторы развития финансового инжиниринга.
4. Инновационные процессы на финансовом рынке и производные финансовые инструменты.
5. Гибридные и структурированные финансовые продукты: сравнительная характеристика.
6. Синтетические финансовые продукты: понятие, цели создания, конструкции.
7. Методы финансового инжиниринга.
8. Развитие финансового инжиниринга как ответ на усложнение потребностей участников финансового рынка.
9. Финансовый инжиниринг и управление рисками.
10. Коммерческие бумаги как инструмент секьюритизации банковских кредитов.
11. Применение продуктов финансового инжиниринга на рынке облигаций (на примере США).
12. Особенности конструирования корпоративных займов на развивающихся финансовых рынках (на примере стран СНГ).
13. Влияние макроэкономических факторов на выбор инструментов и методов финансового инжиниринга при конструировании корпоративных облигаций.

14. Обеспеченные и необеспеченные облигации: сравнительный анализ конструкций с позиций эмитента и инвестора.

15. Причины быстрого развития производных финансовых инструментов в конце XXв.

16. Эволюция базовых инструментов финансового конструирования.

17. Информационная основа скоринга.

18. Направления применения роботизации. Преимущества и недостатки роботизации.

19. Социальные риски роботизации.

20. RegTech: сущность, преимущества и недостатки.

## 2.5 Рекомендации по оцениванию контроля знаний по разделам.

В завершении изучения каждого раздела учебной дисциплины проводится тестирование.

*Критерии оценивания.* Уровень выполнения текущих тестовых заданий оценивается в баллах. Баллы выставляются следующим образом:

Баллы соответствует следующей шкале:

Баллы	% правильных ответов
5	80-100
4	60-79
3	40-59
2	25-39
1	1-24

## Рекомендации по оцениванию контроля знаний по разделам

Максимальное количество баллов	Правильность (ошибочность) решения
5	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
4	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа
3	Количество 2 балла выставляется обучающемуся если допущено более 3 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
2	Количество 4 балла выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса

Максимальное количество баллов	Правильность (ошибочность) решения
1	Количество 3 балла выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.

**Перечень примерных тестовых и ситуационных заданий для контроля знаний по разделам**

**1. Дайте ответ на теоретический вопрос:** Порядок определения внутренней нормы доходности инвестиционного проекта методом подбора и методом линейной интерполяции.

**2. Решите задачу:** приобретён опцион CALL на покупку акций через 120 дней по цене 400 руб. за акцию, уплаченная премия составляет 10 руб. за акцию. Чему равен курс покупки акций и прибыль покупателя опциона, если через 120 дней рыночный курс акций составляет 450 руб.

**3. Пройдите тестовые задания:**

1. К ключевым характеристикам партнерской модели не относят:

- А) совместное создание и предложение продукта;
- Б) самостоятельный запуск финтех-сервисов традиционными институтами;
- В) отсутствие финтех-надстройки у традиционного финансового института;
- Г) формирование традиционной надстройки у финтех-института.

2. К ключевым характеристикам интегрированной модели не относят:

- А) самостоятельный запуск финтех-сервисов традиционными институтами;
- Б) обеспечение финтех-поддержки для традиционного финансового института;
- В) создание традиционных финансовых сервисов инновационными институтами;
- Г) создание традиционных финансовых сервисов традиционными институтами.

3. Среди комбинированных моделей сосуществования традиционных и инновационных технологий НЕ выделяют:

- А) модель первого типа;
- Б) модель второго типа;
- В) модель третьего типа;
- Г) модель четвертого типа.

4. Среди основных характеристик традиционной модели сосуществования традиционных и инновационных технологий выделяют:

- А) полномасштабное использование всех элементов финтеха;
- Б) ориентация на абсолютно свободный доступ к личной информации потребителей;
- В) стремление сохранить человеческие отношения с потребителями;
- Г) частичное использование всех элементов финтеха

5. К основным характерным особенностям дополненной традиционной модели сосуществования традиционных и инновационных технологий не относят:

- А) внедрение финтех-инструментов, которые позволяют повысить эффективность предоставления существующих финансовых услуг;
- Б) внедрение финтех-инструментов, которые позволяют повысить эффективность предоставления планируемых финансовых услуг;
- В) приоритетность традиционной модели предоставления финансовых услуг;
- Г) приоритетность инновационной модели предоставления финансовых услуг.

6. К основным характеристикам комбинированной модели второго типа относят:

- А) использование финансовым институтом преимущественно инновационной модели предоставления финансовых услуг;
- Б) использование финансовым институтом преимущественно традиционной модели предоставления финансовых услуг;
- В) традиционная и инновационная модели дополняют друг друга и позволяют потребителю выбрать оптимальный канал получения ценности;
- Г) традиционная и инновационная модели противоречат друг друга и позволяют потребителю выбрать оптимальный канал получения ценности.

## 2.6. Рекомендации по оцениванию реферата

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа



	теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

## **ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ**

Примерная тематика для написания реферата по дисциплине:

1. Понятие финансовых инноваций.
2. Методы и инструменты финансовых инноваций.
3. Финансовые деривативы.
4. Сферы проявления финансовых инноваций.
5. Модель разработки финансового продукта.
6. Классическая секьюритизация финансовых активов.
7. Уровни секьюритизации. Участники секьюритизации.
8. Секьюритизация будущих денежных требований.
9. Секьюритизация проектного финансирования и жилищного строительства.
10. Секьюритизация бизнеса, страховых обязательств.
11. Секьюритизация факторинговых платежей.

12. Секьюритизация государственного сектора, малого и среднего бизнеса.
13. Ресекьюритизация.
14. Основные принципы классической секьюритизации.
15. Условия эффективности программы секьюритизации.
16. Синтетическая секьюритизация.
17. Сущность и экономические предпосылки секьюритизации лизинговых активов.
18. Оценка эффективности секьюритизации лизинговых активов.
19. Ценообразование секьюритизации лизинговых активов.
20. Конвертируемые облигации и привилегированные акции. Достоинства конвертируемых ценных бумаг.
21. Коэффициент конвертации. Цена конвертации.
22. Облигационная и конверсионная стоимость. Стимулирование конвертации.
23. Структурированные финансовые продукты. Цели эмиссии и продажи структурированных продуктов.
24. Эмиссия и оценка стоимости розничного структурированного продукта.
25. Влияние рыночных факторов на стоимость розничного структурированного продукта.
26. Оценка CDS на основе хеджирования.
27. Оценка CDS на основе кредитного спреда и стоимости облигаций.
28. Оценка CDS на основе интенсивности дефолтов.
29. Модели оценки CDS на основе стоимости фирмы и кредитного рейтинга.
30. Торговое и структурированное (объектное) финансирование.
31. Факторинг как механизм финансирования под уступку денежного требования.
32. Инновационные продукты российского факторинга.

## 2.7. Рекомендации по оцениванию научной составляющей (написание научных тезисов)

Максимальное количество баллов	Критерии
10	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализатеоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных

	с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
8	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
5	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
3	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

### **ТЕМЫ НАУЧНЫХ ТЕЗИСОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННЫХ ИНДИКАТОРОВ**

1. Тренды финансовой информатизации.
2. Прикладные инструменты для повышения эффективности работы с клиентами.
3. Цифровая трансформация финансового сектора.
4. Ценообразование секьюритизации лизинговых активов.
5. Конвертируемые облигации и привилегированные акции. Достоинства конвертируемых ценных бумаг.
6. Инновационное развитие финансового сектора РФ.
7. Влияние инновационных технологий на основные финансовые показатели.
8. Развитие инновационных финансовых продуктов в условиях кризисных явлений в экономике.
9. Развитие методики финансового инжиниринга в создании структурированных продуктов.

10. Методика оценки эффективности краудфандинговых платформ.
11. Финансовые инновации с акциями
12. Облигации, индексированные по цене товарного актива
13. Инновационные продукты в управлении структурой капитала
14. Классификация инноваций облигационного рынка
15. Стратегии управления акционерным капиталом
16. Количественные параметры конверсии облигаций
17. Классификация гибридных ценных бумаг
18. Использование гибридов в корпоративном финансировании
19. Структурированные облигации как инструмент управления рисками
20. Мотивация эмитентов и инвесторов к использованию гибридных инструментов
21. Высокодоходные облигации в инновационных стратегиях
22. Перспективы развития финансового инжиниринга в России
23. Методологические основы использования инноваций в управлении активами и пассивами.

### **ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ ПО РАЗДЕЛАМ (ТЕМАМ) ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

1. Понятие и сферы применения финансового инжиниринга
2. Ипотечные облигации как инструмент секьюритизации
3. Факторы возникновения и развития финансового инжиниринга
4. Принципы формирования новых финансовых инструментов
5. Ценовые риски как фактор финансового инжиниринга
6. Роль инвестиционных посредников в инновационном инжиниринге
7. Финансовые аспекты перспективных направлений инновационного развития финансово-кредитных организаций
8. Управление ценовыми рисками как цель инновационных стратегий
9. Основные виды финансовых инноваций
10. Портфельная теория и ее роль в финансовом инжиниринге
11. Методы создания гибридных продуктов для управления рисками в процессе определения перспективных направлений инновационного развития организаций
12. Понятие и виды структурированных облигаций
13. Необходимость и возможность инноваций на фондовом рынке
14. Деривативы как инструмент финансового инжиниринга

15. Использование опционов в финансовом инжиниринге
16. Фьючерсные контракты как инструмент финансового инжиниринга
17. Инновационные стратегии размещения ценных бумаг
18. Принципы конструирования гибридных инструментов
19. Перспективы развития финансового инжиниринга
20. Использование зеро в финансовом инжиниринге
21. Методы разработки инноваций в инвестиционной сфере
22. Стрипы как инновационный продукт
23. Виды ценных бумаг с фиксированным доходом и их роль в финансовом инжиниринге
24. Инновационные продукты на рынке собственного капитала
25. Инновации в реструктуризации активов
26. Влияние процентных ставок на характер долговых обязательств
27. Инновации в управлении активами и пассивами
28. Природа обеспеченных активами облигаций и их виды
29. Особенности и виды конвертируемых облигаций
30. Арбитражные операции с гибридами
31. Облигационные инновации для слияний и поглощений
32. Использование свопов в инновационном конструировании
33. Инновационные стратегии с коммерческими бумагами
34. Особенности инновационного управления рисками
35. Инновационные стратегии с использованием привилегированных акций

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ

**Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит**

**Профиль «Финансы и кредит»**

**Кафедра финансов**

**Дисциплина (модуль) Инновационные финансовые продукты и технологии**

**Курс 1 Семестр 2 Форма обучения очная**

## **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1**

### **Теоретические вопросы.**

1. Использование опционов в финансовом инжиниринге
2. Инновационные стратегии с коммерческими бумагами.

### **Ситуационное задание.**

При какой цене за фьючерсный контракт не существует возможности арбитража между вложением 1000 ед. в акции и покупной трехмесячного фьючерсного контракта на фондовый индекс, если рыночная процентная ставка равна 12% годовых, а совокупные дивиденды по акциям равны 10% годовых.

*Экзаменатор:* В.Л. Сорокотягина

Утверждено на заседании кафедры «\_\_\_» 20\_\_ г. (протокол №\_\_ от «\_\_\_»20\_\_ г.)

*Зав.кафедрой:* В.В. Петрушевская