

Документ подписан простой электронной подписью.
Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 12.08.2025 11:06:46

Уникальный программный ключ:

2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»

Институт

Институт национальной и мировой экономики

Кафедра

Экономической теории

УТВЕРЖДЕНО

Ученым советом Университета

(протокол № 10 от 22 мая 2025 г.)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Наименование дисциплины

Б1.О.37 Финансовый инжиниринг

Основная профессиональная образовательная программа

09.03.03 Прикладная информатика программа
Информационные системы на финансовых рынках

Квалификация (степень) выпускника Бакалавр

Самара 2025

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»**

Институт Институт национальной и мировой экономики
Кафедра Экономической теории

АННОТАЦИЯ

Наименование дисциплины Б1.О.37 Финансовый инжиниринг

Основная профессиональная образовательная программа 09.03.03 Прикладная информатика программа
Информационные системы на финансовых рынках

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»**

Институт Институт национальной и мировой экономики
Кафедра Экономической теории

УТВЕРЖДЕНО

Ученым советом Университета
(протокол № 10 от 22 мая 2025 г.)

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Наименование дисциплины	Б1.О.37 Финансовый инжиниринг
Основная профессиональная образовательная программа	09.03.03 Прикладная информатика программа Информационные системы на финансовых рынках

Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Содержание (ФОС)

Стр.

- 6.1 Контрольные мероприятия по дисциплине
- 6.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 6.3 Паспорт оценочных материалов
- 6.4 Оценочные материалы для текущего контроля
- 6.5 Оценочные материалы для промежуточной аттестации
- 6.6 Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Финансовый инжиниринг входит в обязательную часть блока Б1.Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Цифровизация финансового рынка и развитие платежной инфраструктуры, Фундаментальный анализ на финансовых рынках, Разработка сервисов платежной системы, Финансовые технологии и инструменты

Последующие дисциплины по связям компетенций: Проектный практикум, Цифровая трансформация денежного обращения, Информационно-аналитические системы на финансовых рынках, Организация и регулирование финансового рынка, Организационные торговые системы, Портфельное инвестирование

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Финансовый инжиниринг в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Общепрофессиональные компетенции (ОПК):

ОПК-9 - Способен принимать участие в реализации профессиональных коммуникаций с заинтересованными участниками проектной деятельности и в рамках проектных групп

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
ОПК-9	ОПК-9.1: Знать:	ОПК-9.2: Уметь:	ОПК-9.3: Владеть (иметь навыки):
	особенности реализации профессиональных коммуникаций с заинтересованными участниками проектной деятельности и в рамках проектных групп	реализовывать профессиональных коммуникаций с заинтересованными участниками проектной деятельности и в рамках проектных групп	навыками реализации профессиональных коммуникаций с заинтересованными участниками проектной деятельности и в рамках проектных групп

ОПКЭ-4 - Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
ОПКЭ-4	ОПКЭ-4.1: Знать:	ОПКЭ-4.2: Уметь:	ОПКЭ-4.3: Владеть (иметь навыки):
	виды, типы, формы организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности методы принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и виды ответственности за них	с позиций управленческо-правовых норм анализировать конкретные ситуации, возникающие в повседневной практике анализировать и оценивать	навыками применения организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности способностью нести ответственность за принятые организационно-управленческие решения

		организационно-управленческие решения; принимать адекватные решения при возникновении критических, спорных ситуаций	в профессиональной деятельности
--	--	---	---------------------------------

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-4 - Способен осуществлять подготовку к реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий и их административное сопровождение

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
ПК-4	ПК-4.1: Знать:	ПК-4.2: Уметь:	ПК-4.3: Владеть (иметь навыки):
	механизм реализации инновационных финансовых технологий	осуществлять подготовку к реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий	навыками административного обеспечения управления проектами в области инновационных финансовых технологий

3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

Очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 6
Контактная работа, в том числе:	74.3/2.06
Занятия лекционного типа	36/1
Занятия семинарского типа	36/1
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.3/0.01
Групповая контактная работа (ГКР)	2/0.06
Самостоятельная работа:	35.7/0.99
Курсовой проект	+
Промежуточная аттестация	34/0.94
Вид промежуточной аттестации:	
Экзамен	Экз
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	144
Зачетные единицы	4

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Финансовый инжиниринг представлен в таблице.

Разделы, темы дисциплины и виды занятий

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		

			Практич. занятия				соотношении с результатами обучения по образовательной программе
1.	Инструменты и методы финансового инжиниринга	18	18				ОПК-9.1, ОПК-9.2, ОПК-9.3, ОПКЭ- 4.1, ОПКЭ-4.2, ОПКЭ-4.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3
2.	Применение финансового инжиниринга в различных отраслях экономики	18	18				ОПК-9.1, ОПК-9.2, ОПК-9.3, ОПКЭ- 4.1, ОПКЭ-4.2, ОПКЭ-4.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3
	Выполнение курсового проекта			3			
	Контроль	34					
	Итого	36	36	0.3	2	35.7	

4.2 Содержание разделов и тем

4.2.1 Контактная работа

Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Инструменты и методы финансового инжиниринга	лекция	Понятие и сущность финансового инжиниринга. Необходимость применения финансового инжиниринга как ответа на специфику российского рынка ценных бумаг.
		лекция	Потребители результатов финансового инжиниринга: эмитенты и инвесторы.
		лекция	Методы финансового инжиниринга: модификация, декомпозиция, формирование пакетного продукта, их преимущества и недостатки для эмитентов и инвесторов, соответствие их интересам.
		лекция	Процесс финансового инжиниринга: конструирование финансовых продуктов, порядок действий финансового инженера, основные исходные условия. Создание уникальных «tailor-made» продуктов тиражирование лучшего опыта.
		лекция	Основные продукты финансового инжиниринга на долговом и долевым рынках.

		лекция	Основные инструменты финансового инжиниринга (деривативы, «ускоряющие ковенанты», «отравленные опционы»), подходы к управлению рисками.
		лекция	Понятие гибридного и структурированного финансового продукта, ключевые примеры. Синтетические финансовые продукты: понятие, цели создания, конструкции.
		лекция	Выпуск обеспеченных ценных бумаг: управление рисками, соответствие требованиям законодательства и рынка. Использование обеспечения как возможность осуществления заимствования через предприятия специального назначения (SPV).
		лекция	Валюта выпуска: законодательные ограничения и управления рисками. Коктельные, двухвалютные, кросс-валютные облигации
2.	Применение финансового инжиниринга в различных отраслях экономики	лекция	Методика определения оптимальных параметров облигаций российских эмитентов, взаимная зависимость, условия выбора.
		лекция	Срок обращения: фиксированный или переменный, отзывные облигации и облигации с опционом пут, облигации «со спусковым крючком», бессрочные и продлеваемые облигации, аннуитетные облигации и облигации с амортизацией суммы основного долга.
		лекция	Перераспределение рисков с использованием различных финансовых инструментов.
		лекция	Понятие секьюритизации, цели, задачи, специфика реализации в российских условиях.

*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

Тематика занятий семинарского типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Инструменты и методы финансового инжиниринга	практическое занятие	Понятие и сущность финансового инжиниринга. Необходимость применения финансового инжиниринга как ответа на специфику российского рынка ценных бумаг.

		практическое занятие	Потребители результатов финансового инжиниринга: эмитенты и инвесторы.
		практическое занятие	Методы финансового инжиниринга: модификация, декомпозиция, формирование пакетного продукта, их преимущества и недостатки для эмитентов и инвесторов, соответствие их интересам.
		практическое занятие	Процесс финансового инжиниринга: конструирование финансовых продуктов, порядок действий финансового инженера, основные исходные условия. Создание уникальных «tailor-made» продуктов тиражирование лучшего опыта.
		практическое занятие	Основные продукты финансового инжиниринга на долговом и долевым рынках.
		практическое занятие	Основные инструменты финансового инжиниринга (деривативы, «ускоряющие ковенанты», «отравленные опционы»), подходы к управлению рисками.
		практическое занятие	Понятие гибридного и структурированного финансового продукта, ключевые примеры. Синтетические финансовые продукты: понятие, цели создания, конструкции.
		практическое занятие	Выпуск обеспеченных ценных бумаг: управление рисками, соответствие требованиям законодательства и рынка. Использование обеспечения как возможность осуществления заимствования через предприятия специального назначения (SPV).
		практическое занятие	Валюта выпуска: законодательные ограничения и управления рисками. Коктельные, двухвалютные, кросс-валютные облигации
2.	Применение финансового инжиниринга в различных отраслях экономики	практическое занятие	Методика определения оптимальных параметров облигаций российских эмитентов, взаимная зависимость, условия выбора.
		практическое занятие	Срок обращения: фиксированный или переменный, отзывные облигации и облигации с опционом пут, облигации «со

			спусковым крючком», бессрочные и продлеваемые облигации, аннуитетные облигации и облигации с амортизацией суммы основного долга.
		практическое занятие	Перераспределение рисков с использованием различных финансовых инструментов.
		практическое занятие	Понятие секьюритизации, цели, задачи, специфика реализации в российских условиях.
		практическое занятие	Коммерческие бумаги как инструмент секьюритизации банковских кредитов.

** семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы ***
1.	Инструменты и методы финансового инжиниринга	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Применение финансового инжиниринга в различных отраслях экономики	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование

*** самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Литература:

Основная литература

1. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218>

Дополнительная литература

1. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005>

Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535435>

5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Astra Linux Special Edition «Смоленск», «Орел»; РедОС ; ОС "Альт Рабочая станция" 10; ОС "Альт Образование" 10
2. МойОфис Стандартный 2, МойОфис Образование, Р7-Офис Профессиональный, МойОфис Стандартный 3, МойОфис Профессиональный 3

5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)
2. Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации» (<http://pravo.gov.ru/>)
3. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)
4. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. Справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

5.5. Специальные помещения

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран

	Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования

5.6 Лаборатории и лабораторное оборудование

6. Фонд оценочных средств по дисциплине Финансовый инжиниринг:

6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля	Отметить нужное знаком « + »
Текущий контроль	Оценка докладов	+
	Устный/письменный опрос	+
	Тестирование	+
	Практические задачи	+
	Оценка курсовых проектов	+
Промежуточный контроль	Экзамен	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования; Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Самарский государственный экономический университет».

6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Общепрофессиональные компетенции (ОПК):

ОПК-9 - Способен принимать участие в реализации профессиональных коммуникаций с заинтересованными участниками проектной деятельности и в рамках проектных групп

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ОПК-9.1: Знать:	ОПК-9.2: Уметь:	ОПК-9.3: Владеть (иметь навыки):
	особенности реализации профессиональных коммуникаций с заинтересованными участниками проектной деятельности и в рамках проектных групп	реализовывать профессиональных коммуникаций с заинтересованными участниками проектной деятельности и в рамках проектных групп	навыками реализации профессиональных коммуникаций с заинтересованными участниками проектной деятельности и в рамках проектных групп
Пороговый	Знать особенности реализации профессиональных коммуникаций с заинтересованными участниками проектной	Умение слушать других участников проекта и правильно интерпретировать полученную	Способностью ясно и чётко выражать свои мысли как в устной, так и в письменной форме.

	деятельности и в рамках проектных групп	информацию.	
Стандартный (в дополнение к пороговому)	Знать способы формулирования и передачи сложных идей и концепций, адаптируя стиль и содержание сообщения под аудиторию.	Умение вести эффективные переговоры и достигать взаимовыгодных решений.	Способностью формулировать и передавать сложные идеи и концепции, адаптируя стиль и содержание сообщения под аудиторию.
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	Знать способы распознавания и учета эмоциональных состояний других участников.	Уметь проводить публичные выступления и презентации для различных аудиторий, включая топ-менеджмент и внешние заинтересованные стороны.	Способностью выявлять и решать конфликты в рамках проектной группы.

ОПКЭ-4 - Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ОПКЭ-4.1: Знать:	ОПКЭ-4.2: Уметь:	ОПКЭ-4.3: Владеть (иметь навыки):
	виды, типы, формы организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности методы принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и виды ответственности за них	с позиций управленческо-правовых норм анализировать конкретные ситуации, возникающие в повседневной практике анализировать и оценивать организационно-управленческие решения; принимать адекватные решения при возникновении критических, спорных ситуаций	навыками применения организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности способностью нести ответственность за принятые организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности
Пороговый	Знание основ организационно-управленческих решений.	Умение выполнять решения, принятые руководством, и поддерживать их реализацию.	Способностью принимать на себя полной ответственности за результаты решений, включая правовые, финансовые, социальные и моральные аспекты.

Стандартный (в дополнение к пороговому)	Знание базовых методов принятия решений: Использование простых методов принятия решений, таких как SWOT-анализ, матрица принятия решений и т.д.	Умение формулировать и анализировать различные виды и типы решений, понимать их влияние на организацию.	Способностью адаптировать решения в условиях быстро меняющейся рыночной среды и интегрировать инновационные подходы в процесс управления.
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	Знание и понимание юридической, административной и моральной ответственности за принимаемые решения.	Умеет принимать активное участие в групповых процессах принятия решений, координация действий с коллегами.	Способностью формулировать и реализовывать стратегические решения на высшем уровне организации. Инновационные методы принятия решений

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-4 - Способен осуществлять подготовку к реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий и их административное сопровождение

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ПК-4.1: Знать:	ПК-4.2: Уметь:	ПК-4.3: Владеть (иметь навыки):
	механизм реализации инновационных финансовых технологий	осуществлять подготовку к реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий	навыками административного обеспечения управления проектами в области инновационных финансовых технологий
Пороговый	Ключевые понятия, относящиеся к инновационным финансовым технологиям (финтех), таким как блокчейн, криптовалюты, смарт-контракты, пиринговое кредитование и др.	Умеет разрабатывать и внедрять сложные финтех-решения, включая настройку и оптимизацию	Навыками применения полученных знаний в управлении проектами, включающими инновационные финансовые технологии.
Стандартный (в дополнение к пороговому)	Может объяснить основные термины и понятия, связанные с финансовыми технологиями.	Умеет применять полученные знания в управлении проектами, включающими инновационные финансовые технологии.	Навыками разработки и реализации долгосрочных стратегий по использованию инновационных финансовых технологий для получения конкурентных преимуществ и повышения эффективности бизнеса.

Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	Имеет глубокое знание механизмов реализации различных инновационных финансовых технологий.	Умеет анализировать эффективность и риски применения различных финансовых технологий в реальных бизнес-сценариях.	Навыками определения наиболее подходящий инструмент для конкретной бизнес-задачи.
---	--	---	---

6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный
1.	Инструменты и методы финансового инжиниринга	ОПК-9.1, ОПК-9.2, ОПК-9.3, ОПКЭ-4.1, ОПКЭ-4.2, ОПКЭ-4.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3	Аналитическое исследование Презентация Кейс-задание	Экзамен
2.	Применение финансового инжиниринга в различных отраслях экономики	ОПК-9.1, ОПК-9.2, ОПК-9.3, ОПКЭ-4.1, ОПКЭ-4.2, ОПКЭ-4.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3	Аналитическое исследование Презентация Кейс-задание	Экзамен

6.4. Оценочные материалы для текущего контроля

Примерная тематика аналитических исследований

Раздел дисциплины	Темы
Инструменты и методы финансового инжиниринга	1. Анализ стратегий хеджирования с использованием производных финансовых инструментов 2. Оценка влияния макроэкономических факторов на волатильность валютных курсов 3. Анализ биржевых фондов (ETF) и их влияние на финансовые рынки 4. Анализ и прогнозирование дефолтов с использованием кредитных рейтинговых моделей 5. Анализ технологий блокчейн и их влияние на традиционные финансовые рынки 6. Оценка эффективности стратегий арбитражной торговли 7. Анализ структурированных финансовых продуктов на примере ипотечных облигаций 8. Прогнозирование цен акций с использованием методов машинного обучения 10. Анализ риска банкротства с использованием различных моделей
Применение финансового инжиниринга в различных отраслях экономики	11. Стратегии хеджирования товарных рисков на сырьевых рынках 12. Анализ использования валютных свопов для управления валютными рисками 13. Влияние финансовых инноваций на корпоративные стратегии финансирования 14. Анализ применения ESG критериев в управлении инвестиционными портфелями 15. Оценка и прогнозирование волатильности финансовых рынков 16. Стратегии управления рисками в корпоративных финансах 17. Анализ эффективности зеленых облигаций в привлечении экологических инвестиций

	18. Анализ влияния финансовой глобализации на инвестиционные потоки и риски
--	---

Примерная тематика презентаций по аналитическому исследованию

Раздел дисциплины	Вопросы
Инструменты и методы финансового инжиниринга	1. Анализ стратегий хеджирования с использованием производных финансовых инструментов 2. Оценка влияния макроэкономических факторов на волатильность валютных курсов 3. Анализ биржевых фондов (ETF) и их влияние на финансовые рынки 4. Анализ и прогнозирование дефолтов с использованием кредитных рейтинговых моделей 5. Анализ технологий блокчейн и их влияние на традиционные финансовые рынки 6. Оценка эффективности стратегий арбитражной торговли 7. Анализ структурированных финансовых продуктов на примере ипотечных облигаций 8. Прогнозирование цен акций с использованием методов машинного обучения 10. Анализ риска банкротства с использованием различных моделей
Применение финансового инжиниринга в различных отраслях экономики	11. Стратегии хеджирования товарных рисков на сырьевых рынках 12. Анализ использования валютных свопов для управления валютными рисками 13. Влияние финансовых инноваций на корпоративные стратегии финансирования 14. Анализ применения ESG критериев в управлении инвестиционными портфелями 15. Оценка и прогнозирование волатильности финансовых рынков 16. Стратегии управления рисками в корпоративных финансах 17. Анализ эффективности зеленых облигаций в привлечении экологических инвестиций 18. Анализ влияния финансовой глобализации на инвестиционные потоки и риски

Кейс-задание (min 20, max 50 + ссылку на ЭИОС с электронным изданием, если имеется)

Раздел дисциплины	Задачи
Инструменты и методы финансового инжиниринга	Кейс 1: Управление портфелем акций в условиях волатильности рынка Описание: Вы управляете инвестиционным портфелем, состоящим из акций различных компаний. Внезапное изменение макроэкономических условий вызвало рост волатильности на рынке. Задание: 1. Разработайте стратегию по снижению рисков портфеля с использованием ПФИ (опционы, фьючерсы). 2. Проанализируйте эффективность вашей стратегии с использованием исторических данных изменения цен акций. 3. Аргументируйте изменения в структуре портфеля для повышения его устойчивости к волатильности. Кейс 2: Оценка стоимости стартапа с использованием методов DCF и VCs

	Описание: Вы работаете аналитиком в венчурном фонде, который рассматривает возможность инвестирования в технологический стартап. Задание: 1. Оцените стоимость стартапа с использованием метода дисконтированных денежных потоков (DCF). 2. Проведите оценку с использованием метода венчурного капитала (VCs). 3. Сравните результаты обеих оценок и сделайте выводы о целесообразности инвестирования. Кейс 3: Влияние изменений процентных ставок на облигационный портфель Описание: Вы управляете портфелем, состоящим из различных облигаций, и получили информацию о предстоящем изменении процентных ставок Центральным банком. Задание: 1. Проанализируйте, как изменение процентных ставок повлияет на стоимость вашего облигационного портфеля. 2. Разработайте стратегии хеджирования риска процентных ставок с использованием финансовых деривативов. 3. Оцените потенциальные последствия для доходности портфеля и предложите корректировки. йте результаты, включая рекомендации по ее применению.
Применение финансового инжиниринга в различных отраслях экономики	Кейс 4: Хеджирование валютного риска международной корпорации Описание Международная корпорация ведет операции в нескольких странах и сталкивается с валютными рисками. Задание: 1. Проанализируйте основные валютные риски, с которыми сталкивается корпорация. 2. Разработайте стратегии хеджирования с использованием валютных свопов и форвардных контрактов. 3. Оцените эффективность предложенных стратегий на основе исторических данных. Кейс 5: Разработка стратегии арбитражной торговли Описание: Вы работаете аналитиком в хедж-фонде, специализирующемся на арбитражной торговле. Задание: 1. Используя исторические данные цен, выявите арбитражные возможности на рынке акций и деривативов. 2. Разработайте и опишите стратегию арбитражной торговли, включая расчеты потенциальной прибыли и рисков. 3. Тестируйте стратегию на исторических данных и представьте результаты, включая рекомендации по ее применению.

Примерная тематика курсовых проектов

1. Применение моделей стохастических процессов в оценке стоимости опционов
2. Разработка и тестирование стратегий арбитражной торговли
3. Оптимизация инвестиционного портфеля с учетом условий неопределенности
4. Анализ и моделирование кредитного риска в банках
5. Финансовые стратегии в управлении государственным долгом
6. Финансовый инжиниринг в проектах зеленой энергетики
7. Использование производных финансовых инструментов в управлении рисками
8. Роль финансового инжиниринга в развитии стартапов
9. Финансовые инновации в страховом бизнесе
10. Эффективность стратегий хеджирования на фондовом рынке
11. Оценка и управление рисками в международных инвестициях
12. Разработка и оценка эффективности моделей кредитного скоринга
13. Финансовые инструменты для поддержки малого и среднего бизнеса
14. Анализ и моделирование систем риск-менеджмента в финансовых организациях
15. Финансовый инжиниринг в аграрном секторе
16. Разработка и внедрение моделей оценки стоимости недвижимости
17. Влияние регуляторных изменений на рынки финансовых инструментов
18. Эффективность стратегий управления ликвидностью в банках
19. Финансовый инжиниринг в управлении пенсионными фондами
20. Применение финансового инжиниринга для управления валютными рисками
21. Этика и социальная ответственность в финансовом инжиниринге
22. Разработка моделей для оценки вероятности дефолта у компаний
23. Разработка и применение гибридных финансовых инструментов

6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме экзамена

Раздел дисциплины	Вопросы
Инструменты и методы финансового инжиниринга	1. Понятие и сущность финансового инжиниринга. 2. Необходимость применения финансового инжиниринга как ответа на специфику российского рынка ценных бумаг. 3. Потребители результатов финансового инжиниринга: эмитенты и инвесторы. 4. Методы финансового инжиниринга: модификация, декомпозиция, формирование пакетного продукта, их преимущества и недостатки для эмитентов и инвесторов, соответствие их интересам. 5. Процесс финансового инжиниринга: конструирование финансовых продуктов, порядок действий финансового инженера, основные исходные условия. 6. Создание уникальных «tailor- made» продуктов тиражирование лучшего опыта. 7. Основные продукты финансового инжиниринга на долговом и долевым рынках. 8. Понятие гибридного и структурированного финансового продукта, ключевые примеры. 9. Синтетические финансовые продукты: понятие, цели создания, конструкции. 10. Основные инструменты финансового инжиниринга (деривативы, «ускоряющие ковенанты», «отравленные опционы»), подходы к управлению рисками. 11. Выпуск обеспеченных ценных бумаг: управление рисками, соответствие требованиям законодательства и рынка. 12. Использование обеспечения как возможность осуществления заимствования через предприятия специального назначения (SPV).

	13. Валюта выпуска: законодательные ограничения и управления рисками. 14. Коктельные, двухвалютные, кросс-валютные облигации 15. Методика определения оптимальных параметров облигаций российских эмитентов, взаимная зависимость, условия выбора.
Применение финансового инжиниринга в различных отраслях экономики	16. Срок обращения: фиксированный или переменный, отзывные облигации и облигации с опционом пут, облигации «со спусковым крючком», бессрочные и продлеваемые облигации, аннуитетные облигации и облигации с амортизацией суммы основного долга. 17. Методика определения оптимальных параметров облигаций российских эмитентов, взаимная зависимость, условия выбора. 18. Перераспределение рисков с использованием различных финансовых инструментов. 19. Понятие секьюритизации, цели, задачи, специфика реализации в российских условиях. 20. Коммерческие бумаги как инструмент секьюритизации банковских кредитов.

6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

Шкала и критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 4-х балльной системы
«отлично»	Повышенный ОПК-9.1, ОПК-9.2, ОПК-9.3, ОПКЭ-4.1, ОПКЭ-4.2, ОПКЭ-4.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3
«хорошо»	Стандартный ОПК-9.1, ОПК-9.2, ОПК-9.3, ОПКЭ-4.1, ОПКЭ-4.2, ОПКЭ-4.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3
«удовлетворительно»	Пороговый ОПК-9.1, ОПК-9.2, ОПК-9.3, ОПКЭ-4.1, ОПКЭ-4.2, ОПКЭ-4.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3
«неудовлетворительно»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне