МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Волгоградский государственный технический университет»

Факультет экономики и управления

УТВЕРЖДЕНО
Факультет экономики и управления

Декан Волков С.К.
09.09.2021 г.

Финансовые инновации

рабочая программа дисциплины (модуля, практики)

Закреплена за кафедрой **Менеджмент и финансы производственных систем**

Учебный план Направление 38.04.08 Финансы и кредит
программа "Корпоративные финансы"

Профиль

Квалификация **магистр**

Срок обучения **2 года 6 месяцев**

Форма обучения **очно-заочная**

Общая трудоемкость **3 ЗЕТ**

Виды контроля в семестрах: зачеты 2

Семестр(Курс.Номер семестра на курсе)	**2(1.2)**		Итого	
	УП	ПП	УП	ПП
Лекции	16	16	16	16
Практические	16	16	16	16
Итого ауд.	32	32	32	32
Контактная работа	32.25	32.25	32.25	32.25
Сам. работа	75.75	0	75.75	0
Часы на контроль	0	0	0	0
Практическая подготовка	0	0	0	0
Итого трудоемкость в часах	108	32.25	0	0

ЛИСТ ОДОБРЕНИЯ, СОГЛАСОВАНИЯ И АКТУАЛИЗАЦИИ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Разработчик(и) программы:

доцент Харламова Екатерина Евгеньевна кэн

Рецензент(ы):
(при наличии)

Рабочая программа дисциплины (модуля, практики)

Финансовые инновации

разработана в соответствии с ФГОС ВО:

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)

составлена на основании учебного плана:

Направление 38.04.08 Финансы и кредит
программа "Корпоративные финансы"

Профиль:

утвержденного учёным советом вуза от 26.05.2021 протокол № 10.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

Менеджмент и финансы производственных систем

номер протокола 2021 г.
Зав. кафедрой Сазонов Сергей Петрович

СОГЛАСОВАНО:
Факультет экономики и управления
Председатель НМС факультета: Евстратов А.В.

Протокол заседания НМС от
09.09.2021 г. № 1

Рабочая программа дисциплины (модуля, практики) актуализирована 31.08.2023

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ, ПРАКТИКИ). ВИД, ТИП ПРАКТИКИ, СПОСОБ И ФОРМА (ФОРМЫ) ЕЕ ПРОВЕДЕНИЯ.
Финансовые инновации успешно применяются в управленческой практике на протяжении нескольких десятков лет. Зарубежная научная школа уделяет большое внимание практическим аспектам применения финансовых инноваций, в том числе при моделировании рисков и оценке активов.
Широкое распространение финансовых инноваций связано с развитием рынков корпоративного контроля и деривативов и созданием налоговых стимулов для их внедрения. Финансовые инновации используются в целях урегулирования конфликтов интересов, обеспечивая снижение трансакционных издержек и участие персонала в собственности на бизнес и в финансовые активы.
«Финансовые инновации» рассматривают вопросы, связанные с основными направлениями создания финансовых инноваций, раскрываются специфические особенности отдельных финансовых инструментов, характеризующихся как финансовые инновации, даются основы анализа отдельных финансовых продуктов.
Цель учебной дисциплины «Финансовые инновации» - формирование у будущих магистров теоретические знания в области использования финансовых инноваций в системе корпоративного управления, основанных на применении инструментов рынка ценных бумаг и срочного рынка.
Основными задачами учебной дисциплины являются:
1) определить природу и место финансовых инноваций на финансовом рынке;
2) рассмотреть классификацию и дать характеристику финансовых инноваций, используемых в операционной деятельности компании;
3) выявить возможности применения различных конструкций финансовых инноваций российскими компаниями на основе анализа зарубежного опыта;
4) дать характеристику состояния российской практики финансовых инноваций, выявить организационно-экономические барьеры, ограничивающие их использование, и предложить решения по их устранению.
5) дать определение структурированному финансовому продукту, определить место структурированных продуктов в системе финансового инжиниринга
6) определить место финансового инжиниринга и финансового бенчмаркинга и других финансовых инноваций , основываясь на исследовании российской и зарубежной практики в этой области.
7) рассмотреть особенности применения финансовых инноваций в различных сферах экономики (банки, государственные учреждения, предприятия).

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ, ПРАКТИКИ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОП:	Б1.О
2.1	**Требования к предварительной подготовке обучающегося:**
2.1.1	История финансов и финансовых отношений
2.1.2	Математическое обеспечение финансовых решений
2.1.3	Стратегии и модели управления в финансовой сфере
2.2	**Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:**
2.2.1	
2.2.2	Управление проектами
2.2.3	Финансовая политика организации
2.2.4	Финансовое планирование и бюджетирование

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ, ПРАКТИКИ)
УК-2: Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
УК-2.1: Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления.
Результаты обучения: знает принципы проектного управления и использует их для управления финансовыми ресурсами
УК-2.2: Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, планирует необходимые ресурсы, в том числе с учетом их заменимости.
Результаты обучения: умеет применять принципы проектного управления для решения проблем, разрабатывает варианты финансирования с учетом возможности использования различных источников финансирования
УК-2.3: Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.
Результаты обучения: владеет методами контроля стоиости проекта и реализует управление им с учетом финансовых ограничений и возможностей
ОПК-1: Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки;

ОПК-1.1: Обладает знаниями фундаментальной экономической науки
Результаты обучения: знает основные принципы экономической теории и финансового анализа
ОПК-1.2: Применяет знания в области финансовых отношений при решении практических и научно-исследовательских задач
Результаты обучения: умеет формулировать и решать задачи в сфере финансовых отношений при реализации инновационных проектов
ОПК-1.3: Способен разрабатывать рекомендации при решении практических и научно-исследовательских задач в финансовой сфере
Результаты обучения: предлагает варианты решений задач в сфере финансовых отношений и обосновывает их эффективность

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ, ПРАКТИКИ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Форма контроля
1	**Раздел 1. Обучение**			
1.1	Теоретические аспекты финансовых инноваций /Тема/	2	0	
1.1.1	Финансовые инновации: понятие, сущность и функции. Классификация финансовых инноваций. Инновации финансовых продуктов и инструментов Инновации финансовых процессов /Лек/	2	2	
1.1.2	Финансовые инновации: понятие, сущность и функции. Классификация финансовых инноваций. Инновации финансовых продуктов и инструментов Инновации финансовых процессов /Пр/	2	2	
1.1.3	История возникновения финансовых инноваций. Основные этапы истории возникновения финансовых инноваций. Факторы, обуславливающие появление финансовых инноваций. Сравнительный анализ возникновения финансовых инноваций в России и в Европе /Лек/	2	2	
1.1.4	История возникновения финансовых инноваций. Основные этапы истории возникновения финансовых инноваций. Факторы, обуславливающие появление финансовых инноваций. Сравнительный анализ возникновения финансовых инноваций в России и в Европе /Пр/	2	2	
1.1.5	Финансовые инновации как рыночный товар. Финансовый рынок как среда реализации инноваций. Место рынка финансовых инноваций в общем финансовом рынке. Инновационные характеристики финансовых рынков. Государственная политика на финансовом рынке: стратегии развития /Лек/	2	2	
1.1.6	Финансовые инновации как рыночный товар. Финансовый рынок как среда реализации инноваций. Место рынка финансовых инноваций в общем финансовом рынке. Инновационные характеристики финансовых рынков. Государственная политика на финансовом рынке: стратегии развития /Пр/	2	2	
1.1.7	Зарубежная практика и отечественный опыт применения финансовых инноваций. Глобальный характер финансовых инноваций. Примеры процессных финансовых инноваций. Инновационные финансовые операции.Банковские инновации. /Лек/	2	2	
1.1.8	Зарубежная практика и отечественный опыт применения финансовых инноваций. Глобальный характер финансовых инноваций. Примеры процессных финансовых инноваций. Инновационные финансовые операции.Банковские инновации. /Пр/	2	2	
1.2	Основы анализа финансовых продуктов /Тема/	2	0	
1.2.1	Понятие финансового продукта и модель (алгоритм) его разработки Структурированные финансовые продукты: понятие и формы, применяемые на практике Место структурированных продуктов в системе финансового инжиниринга Мировой рынок структурированных продуктов: текущее состояние и проблемы развития /Лек/	2	2	
1.2.2	Понятие финансового продукта и модель (алгоритм) его разработки Структурированные финансовые продукты: понятие и формы, применяемые на практике Место структурированных продуктов в системе финансового инжиниринга Мировой рынок структурированных продуктов: текущее состояние и проблемы развития /Пр/	2	2	
1.2.3	Применение финансовых инноваций в различных сферах экономики Финансовые инновации в банковской сфере: виды и примеры применения Финансовые инновации в государственных и муниципальных учреждениях: виды и примеры применения Финансовые инновации на промышленных предприятиях: виды и примеры применения Финансовые инновации на рынке ценных бумаг: виды и примеры применения /Лек/	2	4	

1.2.4	Применение финансовых инноваций в различных сферах экономики Финансовые инновации в банковской сфере: виды и примеры применения Финансовые инновации в государственных и муниципальных учреждениях: виды и примеры применения Финансовые инновации на промышленных предприятиях: виды и примеры применения Финансовые инновации на рынке ценных бумаг: виды и примеры применения /Пр/	2	4	
1.2.5	Финансовые инструменты в системе корпоративного управления. Финансовый инжиниринг в системе корпоративного управления российских компаний: прогноз развития. Финансовый бенчмаркинг в системе корпоративного управления российских копаний: перспективы развития. Фандрайзинг в системе корпоративного управления российских компаний Эффект от внедрения финансовой инновации в системе корпоративного управления. /Лек/	2	2	
1.2.6	Финансовые инструменты в системе корпоративного управления. Финансовый инжиниринг в системе корпоративного управления российских компаний: прогноз развития. Финансовый бенчмаркинг в системе корпоративного управления российских копаний: перспективы развития. Фандрайзинг в системе корпоративного управления российских компаний Эффект от внедрения финансовой инновации в системе корпоративного управления. /Пр/	2	2	
2	**Раздел 2. Промежуточная аттестация**			
2.1	Зачет /Тема/	2	0	
2.1.1	Контактная работа с ППС /КоРа/	2	0.25	
2.1.2	Самостоятельная работа и подготовка к зачету /Зачёт/	2	75.75	

Примечание. Формы контроля: Эк – экзамен, К- контрольная работа, Ко- контрольный опрос, Сз- семестровое задание, З-зачет, ОП-отчет по практике.

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Оценочные средства планируемых результатов обучения представлены в виде фондов оценочных средств (ФОС), разработанных в соответствии с локальным нормативным актом университета. ФОС может быть представлен в Приложении к рабочей программе.

УК-2: Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
УК-2.1: Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления.
Результаты обучения: знает принципы проектного управления и использует их для управления финансовыми ресурсами
Вопросы и задания:
1. Понятие финансовых инноваций.
2.Инновации финансовых процессов.
3. Инновации финансовых продуктов.
4. Инновации финансовых институтов.
5. Цель и функции финансовых инноваций.
УК-2.2: Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, планирует необходимые ресурсы, в том числе с учетом их заменимости.
Результаты обучения: умеет применять принципы проектного управления для решения проблем, разрабатывает варианты финансирования с учетом возможности использования различных источников финансирования
Вопросы и задания:
1. Финансовый мониторинг.
2. Финансовый бенчмаркинг.
3. Финансовый инжиниринг.
4. Фандрайзинг в системе управления финансовыми ресурсами.
5. Факторинг в системе управления финансовыми ресурсами.
УК-2.3: Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.
Результаты обучения: владеет методами контроля стоимости проекта и реализует управление им с учетом финансовых ограничений и возможностей
Вопросы и задания:
1. Этапы разработки финансовой инновации.
2. Внедрение финансовой инновации.
3. Жизненный цикл финансовой инновации.
4. Оценка эффективности финансовой инновации.
5. Алгоритм разработки финансового продукта.
ОПК-1: Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки;
ОПК-1.1: Обладает знаниями фундаментальной экономической науки

Результаты обучения: знает основные принципы экономической теории и финансового анализа
Вопросы и задания:
1. Факторы, обуславливающие появление финансовых инноваций..
2. Финансовый рынок как среда реализации инноваций.
3. Инновационные характеристики финансовых рынков..
4. Инновационные финансовые операции.
5. Банковские инновации.
ОПК-1.2: Применяет знания в области финансовых отношений при решении практических и научно-исследовательских задач
Результаты обучения: умеет формулировать и решать задачи в сфере финансовых отношений при реализации инновационных проектов
Вопросы и задания:
1. Понятие финансового продукта и модель (алгоритм) его разработки
2. Структурированные финансовые продукты: понятие и формы, применяемые на практике
3. Место структурированных продуктов в системе финансового инжиниринга
4. Мировой рынок структурированных продуктов: текущее состояние и проблемы развития
5. Глобальный характер финансовых инноваций.
ОПК-1.3: Способен разрабатывать рекомендации при решении практических и научно-исследовательских задач в финансовой сфере
Результаты обучения: предлагает варианты решений задач в сфере финансовых отношений и обосновывает их эффективность
Вопросы и задания:
1. Финансовые инновации в банковской сфере: виды и примеры применения
2. Финансовые инновации в государственных и муниципальных учреждениях: виды и примеры применения
3. Финансовые инновации на промышленных предприятиях: виды и примеры применения
4. Финансовые инновации на рынке ценных бумаг: виды и примеры применения
5. Финансовые инновации в сфере услуг: виды и примеры применения.

Примерные образцы тестов:
1) Какая страна первой начала разработку и внедрение финансовых инноваций:
А) Великобритания
Б) Япония
В) США
Г) Канада
2) Структурированный продукт это-
А) Это несколько финансовых инструментов сразу в одном инвестиционном пакете.
Б) Это финансовые продукты, структурированные по качественным характеристикам
В) Это финансовые инструменты которые не могут сочетается с другими финансовыми инструментами в одном инвестиционном портфеле.
Г) Продукты финансового происхождения, структурированные в зависимости отвлечены возможного риска от их применения
3) Основной причинной развития финансовых инноваций является:
А) Стабильная и эффективная финансовая система, обеспечивающая наличие средств для разработки финансовых инноваций
Б) Не стабильная финансовая система, высокие темпы инфляции
В) Низкие темпы инфляции
Г) Большое количество коммерческих банков
4) Отличительной особенностью финансовых инноваций является:
А) обязательная реализация финансовых операций на рынке (либо в середине хозяйствующего субъекта)
Б) Отсутствие временной зависимости
В) Низкий уровень риска
Г) Реализация финансовой операции на рынке не обязательна и может оставаться на уровне разработки
5) Выберете верное утверждение:
А) Все инновационные проекты независимо от источников финансирования и форм собственности объектов капитальных вложений до их утверждения подлежат экспертизе в соответствии с законодательством РФ.
Б) Все инновационные проекты независимо от источников финансирования и форм собственности объектов капитальных вложений после их утверждения подлежат экспертизе в соответствии с законодательством РФ.
В) Финансовые инвестиционные проекты независимо от их источника финансирования не подлежат финансовой экспертизе, а также могут оставаться коммерческой тайной разработчиков.
Г) финансовые инновации, перед непосредственным процессом внедрения подлежат экспертизе в соответствии с законодательством РФ и утверждаются местными органами власти
6) Проекты реализующие финансовые инновации финансируются:
А) С помощью собственных и заемных средств а также с помощью финансирования из государственного бюджета
Б) исключительно из собственных и заемных средств разработчиков
В) С помощью собственных и заемных средств а также с обязательным участием бюджетных средств.
Г) собственные финансовые ресурсы. привлеченные средства, денежные средства источникам финансирования проектов относятся также кредиты и займы, предоставляемые России международными финансово-кредитными организациями и другими государствами под гарантии Правительства Российской Федерации.

7) К не лимитируемым финансовым продуктам относятся:
А) монеты из драгоценных металлов, пластиковые карты, банковские счета, страховые свидетельства, пенсионный полис и др.
Б) Финансовые инновации не прошедшие государственную экспертизу в соответствии с законом РФ
В) Продукт, объем (количество) выпуска которого не ограничено никакими квотами. монеты из драгоценных металлов, пластиковые карты, банковские счета, страховые свидетельства, пенсионный полис и др
Г) Финансовые инновации относящиеся к категории инновации не подлежащих обязательной экспертизе согласно закону РФ.
8) Финансовая операция-это
А) Процедура действий, направленную на решение определенной задачи по управлению финансами.
Б) Процесс обмена денежными средствами в режиме онлайн
В) Все варианты верны
Г) Перевод денежных средств с помощью интернет банка.
9) Каким образом законодательство влияет на внедрение финансовых инноваций:
А) законодательство стимулирует разработку новых финансовых инструментов
Б) законодательство ограничивает разработку новых финансовых инструментов
В) ограничивая разработку новых финансовых инструментов, законодательство тем самым стимулирует разработку новых финансовых инструментов
10) К инструментам финансовых инноваций относится:
А) секьюритизация активов
Б) создание специального юридического лица
В) субординирование долга
11) Процесс привлечения внешних, сторонних для компании ресурсов, необходимых для реализации какой-либо задачи, выполнения проекта или с целью деятельности в целом
А) аутсорсинг;
Б) фандрайзинг;
В) краудсорсинг.
12) Поиск новых ресурсов и спонсоров в рамках фандрайзинга осуществляют:
а) руководители компании;
Б) консалтинговые компании, сторонние консультанты;
В) оба варианта.
13) К принципам фандрайзинга относят:
А) доступность, открытость, отсутствие контроля;
Б) доступность, закрытость, отсутствие контроля;
В) доступность, открытость, полный контроль.
14) Основной задачей фандрайзинга не являться
А) Анализ лучших практик ведения бизнеса;
Б) Привлечение сторонних ресурсов для поддержки и развития предприятий;
В) Развитие социального партнерства.
15) Индивидуальный фандрайзинг предполагает:
А) Персональное обращение к донорам и благотворителям в личной беседе;
В) Обращение к потенциальным донорам и благотворителям по почте;
Г) Обращение к потенциальным донорам и благотворителям по телефону и по факсу.
16) Юридическое или физическое лицо, оказывающее материальную, финансовую, организационную и иную благотворительную помощь неприбыльным организациям на добровольной бескорыстной основе:
А) спонсор;
Б) донор;
В) грантодатель.
17) способ коллективного финансирования, основанный на добровольных взносах:
А) фандрайзинг
Б) краудфандинг
В) краудсорсинг
18) Производный финансовый инструмент в форме соглашения между двумя сторонами о том, что в определенную дату одна сторона заплатит второй стороне фиксированный процент на определенную сумму и получит платеж на сумму процента по плавающей ставке
А) валютный своп
Б) процентный своп,
В) свот с нулевым купоном
19) Комбинация двух противоположных конверсионных сделок на одинаковую сумму с разными датами валютирования:
А) валютный своп
Б) процентный своп,
В) свот с нулевым купоном
20) Производный финансовый инструмент, дающий право (не обязанность) на заключение форвардной сделки своп на заранее оговоренных условиях:
А) овердра́фт,
Б) счет НОУ,
В) свопцион
21) Кредитование банком расчётного счёта клиента для оплаты им расчётных документов при недостаточности или

отсутствии на расчётном счёте клиента-заемщика денежных средств:
А) овердра́фт,
Б) счет НОУ,
В) свопцион
22) Финансовый инструмент, который представляет собой договор двух сторон об установлении определенной величины ставки для определенного промежутка времени в будущем на определенную сумму вклада:
А) арбитраж «Каш-энд-карри»,
Б) счет НОУ,
В) ФРА
23) Соединение депозитного вклада и текущего счета
А) арбитраж «Каш-энд-карри»,
Б) счет НОУ,
В) ФРА
24) Одновременная покупка ценных бумаг на условиях спот и продажа фьючерсных контрактов:
А) арбитраж «Каш-энд-карри»,
Б) счет НОУ,
В) ФРА
25) кредитование банком расчётного счёта клиента для оплаты им расчётных документов при недостаточности или отсутствии на расчётном счёте клиента-заемщика денежных средств.
А) коносамент
Б) контокоррент
В) овердрафт
26) Единый счёт, на котором фиксируются все операции банка с клиентом и на котором учитывается взаимная задолженность банка и клиента.
А) коносамент
Б) контокоррент
В) овердрафт
27) документ, выдаваемый перевозчиком груза грузовладельцу. Удостоверяет право собственности на отгруженный товар.
А) коносамент
Б) контокоррент
В) овердрафт
28) форма кредитования экспорта банком или финансовой компанией путем покупки ими без оборота на продавца векселей и других долговых требований по внешнеторговым операциям
А) форфетирование
Б) матчинг
В) факторинг
29) комплекс финансовых услуг для производителей и поставщиков, ведущих торговую деятельность на условиях отсрочки платежа
А) форфетирование
Б) матчинг
В) факторинг
30) совпадение валюты платежа и валюты цены во внешнеэкономическом контракте
А) форфетирование
Б) матчинг
В) факторинг
31) Какие производные финансовые инструменты являются срочными?
А) форварды
Б) варранты
В) опционы
Г) фьючерсы
32) Какие срочные производные финансовые инструменты обращаются на биржевом рынке?
А) форварды
Б) фьючерсы
В) опционы
33) Какие срочные производные финансовые инструменты обращаются на внебиржевом рынке?
А) форварды
Б) фьючерсы
В) опционы
34) В каком случае опцион пут становится «опционом без денег»
А) когда текущая рыночная стоимость заложенных в его основу инструментов ниже цены исполнения опциона;
Б) когда цена исполнения ниже текущей стоимости заложенных в основу опциона рыночных инструментов.
35) Как называется контракт, дающий владельцу право купить определённое количество товаров или финансовых инструментов по установленной цене в течение обусловленного времени в обмен на уплату премии?
А) опцион пут
Б) опцион колл
В) фьючерс
Г) форвард
36) Как называется контракт, дающий владельцу право продать определённое количество товаров или финансовых

инструментов по установленной цене в течение обусловленного времени в обмен на уплату премии?
А) опцион пут
Б) опцион колл
В) фьючерс
Г) форвард
37) Какие количественные параметры характеризуют опцион?
А) вид опциона
Б) премия опциона
В) цена исполнения опциона
Г) внутренняя стоимость опциона
Д) временная стоимость опциона
38) Как называется опцион колл, для которого цена исполнения выше текущей стоимости заложенных в его основу рыночных инструментов?
А) опцион «без денег»
Б) опцион «в деньгах»
В) опцион «за деньги»
39) Как называется опцион пут, для которого цена исполнения выше текущей стоимости заложенных в его основу рыночных инструментов?
А) опцион «без денег»
Б) опцион «в деньгах»
В) опцион «за деньги»
40) Как называется величина, на которую размер премии превышает внутреннюю стоимость опциона?
А) временная стоимость
Б) цена исполнения опциона

Темы письменных работ (контрольная работа):
1. Инновационные технологии и инструменты на российском фондовом рынке
2. Инновационные технологии и инструменты на российском страховом рынке
3. Инновационные технологии и инструменты в банковском секторе России.
4. Современные биржевые информационные торговые системы в России.
5. Биржевые информационные торговые системы зарубежный опыт.
6. Применения инструментария рынка срочных контрактов для хеджирования производственных рисков.
7. Применения инструментария рынка срочных контрактов для хеджирования производственных рисков зарубежный опыт.
8. Структурированные продукты в России.
9. Структурированные продукты зарубежный опыт.
10. Структурированные продукты и частный инвестор.
11. Методы секьюритизации активов в рефинансировании бизнеса.
12. Секьюритизация как инструмент привлечения инвестиционных ресурсов при реализации инвестиционных проектов.
13. Анализ облигаций со встроенными опционами.
14. Управление портфелем ипотечных ценных бумаг.
15. Минимизация рисков досрочных выплат по ипотечным кредитам.
16. Методы секьюритизации нестандартных ипотечных кредитов.
17. Организация эмиссии облигаций с ипотечным покрытием коммерческого банка.
18. Организация выпуска ипотечных сертификатов участия.
19. Хеджирование финансовых рисков на предприятии.
20. Стрипы ипотечных ценных бумаг.
21. Корпоративное управление, методика создания опционной программы для крупной публичной компании.

В рамках изучаемой дисциплины студент может демонстрировать следующие уровни овладения компетенциями.
Повышенный уровень: обучающийся демонстрирует глубокое знание учебного материала; способен использовать сведения из различных источников для успешного исследования и поиска решения в нестандартных ситуациях; способен анализировать, проводить сравнение и обоснование выбора методов решения практико-ориентированных заданий. Базовый уровень: обучающийся способен понимать и интерпретировать освоенную информацию; демонстрирует осознанное владение учебным материалом и учебными умениями, навыками и способами деятельности, необходимыми для решения практико-ориентированных заданий. Оценка промежуточной аттестации (экзамен, зачёт с оценкой): 4 (хорошо) – 71-90 баллов.
Пороговый уровень: обучающийся обладает необходимой системой знаний и владеет некоторыми умениями; демонстрирует самостоятельность в применении знаний, умений и навыков к решению учебных заданий на репродуктивном уровне. Оценка промежуточной аттестации (экзамен, зачёт с оценкой): 3 (удовлетворительно) – 60-70 баллов.
Уровень ниже порогового: система знаний, необходимая для решения учебных и практико-ориентированных заданий, не сформирована; обучающийся не владеет основными умениями, навыками и способами деятельности. Оценка промежуточной аттестации (экзамен, зачёт с оценкой): 2 (неудовлетворительно) – ниже 60 баллов.

В рамках данной дисциплины используются следующие критерии оценки знаний студентов.
Отлично

Обучающийся демонстрирует:
- систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам учебной дисциплины, а также по основным вопросам, выходящим за ее пределы;
- точное использование научной терминологии, грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы;
- безупречное владение инструментарием учебной дисциплины, умение его эффективно использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;
- выраженную способность самостоятельно и творчески решать сложные проблемы в нестандартной ситуации;
- полное и глубокое усвоение основной, и дополнительной литературы, по изучаемой учебной дисциплине;
- умение свободно ориентироваться в теориях, концепциях и направлениях по изучаемой учебной дисциплине и давать им аналитическую оценку, использовать научные достижения других дисциплин;
- творческую самостоятельную работу на учебных занятиях, активное творческое участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

Хорошо

Обучающийся демонстрирует:
- систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам учебной дисциплины;
- использование научной терминологии, грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать обоснованные выводы и обобщения;
- владение инструментарием учебной дисциплины (методами комплексного анализа, техникой информационных технологий), умение его использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;
- способность решать сложные проблемы в рамках учебной дисциплины;
- свободное владение типовыми решениями;
- усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной рабочей программой по учебной дисциплине;
- умение ориентироваться в теориях, концепциях и направлениях по изучаемой учебной дисциплине и давать им аналитическую оценку;
- активную самостоятельную работу на учебных занятиях, систематическое участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

Удовлетворительно

Обучающийся демонстрирует:
- достаточные знания в объеме рабочей программы по учебной дисциплине;
- использование научной терминологии, грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать выводы без существенных ошибок;
- владение инструментарием учебной дисциплины, умение его использовать в решении учебных и профессиональных задач;
- способность самостоятельно применять типовые решения в рамках изучаемой дисциплины;
- усвоение основной литературы, рекомендованной рабочей программой по дисциплине;
- умение ориентироваться в базовых теориях, концепциях и направлениях по дисциплине;
- работу на учебных занятиях под руководством преподавателя, фрагментарное участие в групповых обсуждениях, достаточный уровень культуры исполнения заданий.

Неудовлетворительно

Обучающийся демонстрирует:
- фрагментарные знания в рамках изучаемой дисциплины; знания отдельных литературных источников, рекомендованных рабочей программой по учебной дисциплине;
- неумение использовать научную терминологию учебной дисциплины, наличие в ответе грубых, логических ошибок;
- пассивность на занятиях или отказ от ответа, низкий уровень культуры исполнения заданий.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Промежуточная аттестация обучающихся ведется непрерывно и включает в себя текущую аттестацию (контроль текущей работы в семестре, включая оценивание промежуточных результатов обучения по дисциплине и семестровую аттестацию (зачет) – оценивание окончательных результатов обучения по дисциплине.

По данной дисциплине, завершающейся зачетом, по обязательным формам текущего контроля студенту предоставляется возможность набрать в сумме не менее 60 баллов. Оценивание окончательных результатов обучения по дисциплине ведется по 100-балльной шкале, оценка формируется автоматически как сумма количества баллов, набранных обучающимся за выполнение заданий обязательных форм текущего контроля и количества баллов, набранных на семестровой аттестации (зачете).

Система оценивания
Текущий контроль представляет собой проверку усвоения учебного материала теоретического и практического характера, регулярно осуществляемую на протяжении семестра. К основным формам текущего контроля можно отнести устный опрос, письменные задания, контрольные работы.

Устный опрос, собеседование.
Устный опрос, собеседование являются формой оценки знаний и предполагают специальную беседу преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной. Процедуры направлены на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Устный ответ или собеседование может практиковаться преподавателем для уточнения знаний на практических и лабораторных занятиях.

Устный опрос включает 1 вопрос из группы вопросов “5.1 Контрольные вопросы и задания”, собеседование может

включать более 1-го вопроса того же списка. Ответ оценивается от 0 до 3 баллов следующим образом:
3 балла - полный, логически безупречный ответ;
2 балла - ответ в целом полный, но могут иметь место несущественные пробелы в знаниях; логика ответа правильная, но некоторые моменты в своих рассуждениях студент обосновать затрудняется;
1 балл - ответ частичный, содержит значительные изъяны; нарушений логики ответа нет, но имеется ряд логических переходов в рассуждениях, которые студент обосновать затрудняется.

Промежуточная аттестация.
Промежуточная аттестация осуществляется в конце семестра и завершает изучение дисциплины. Промежуточная аттестация помогает оценить более крупные совокупности знаний, умений и навыков, в некоторых случаях – даже формирование определенных компетенций. В рамках данного предмета к форме промежуточного контроля относится зачет. Зачет по дисциплине имеет цель оценить сформированность компетенций, теоретическую подготовку студента, его способность к творческому мышлению, приобретенные им навыки самостоятельной работы, умение синтезировать полученные знания и применять их при решении практических задач. Зачет проводится в устной форме. В ходе зачета студент отвечает на вопросы билета. Билет включает два вопроса из списка «Вопросы промежуточной аттестации", оцениваемых по 20 баллов каждый. Дополнительные баллы, помимо баллов, полученных за контрольные и письменную работы, могут быть заработаны за правильные ответы в ходе опросов и собеседований.
Если суммарное число баллов, набранных в семестре по результатам модулей и полученных на зачете:
- от 61 до 75 , то ставится итоговая оценка "Удовлетворительно",
- от 76 до 89, то ставится итоговая оценка "Хорошо",
- от 90 до 100, то ставится итоговая оценка "Отлично".
Если суммарное число баллов, набранных студентом не менее 60 баллов, то студент может согласиться с соответствующей итоговой оценкой без зачета.

Вопросы промежуточной аттестации:
1 Понятие финансовых инноваций.
2 Цель и функции финансовых инноваций.
3 Факторы, определяющие необходимость финансовых инноваций
4 Инновации финансовых продуктов и инструментов
3 Инновации финансовых процессов
4 Виды финансовых инноваций в системе корпоративного управления, используемых в операционной деятельности компании.
5 Финансовые инновации как основная часть финансового инжиниринга.
6 Инструментарий финансовых инноваций
7 Исследование спроса на финансовые продукты
8 Понятие продукта в области финансовых инструментов и финансовых услуг.
9 Модель (алгоритм) разработки финансового продукта
10 Финансовый рынок как среда реализации инноваций
11 Финансовые инновации в зарубежной практике.
12 Анализ российского опыта финансовых инноваций в системе корпоративного управления
13 Государственная политика на финансовом рынке: стратегии развития
14 Структурированные финансовые продукты: понятие и виды
15 Место структурированных продуктов в системе финансового инжиниринга
16 Формы структурированных продуктов, применяемые на практике, и их основные параметры
17 Мировой рынок структурированных продуктов: текущее состояние и проблемы развития
18 Финансовый инжиниринг в системе корпоративного управления российских компаний: прогноз развития.
19 Финансовый бенчмаркинг в системе корпоративного управления российских компаний: перспективы развития.
20 Фандрайзинг в системе корпоративного управления российских компаний
21 Эффект от внедрения финансовой инновации в системе корпоративного управления
22 Финансовые инновации в банковской сфере: виды и примеры применения
23 Финансовые инновации в государственных и муниципальных учреждениях: виды и примеры применения
24 Финансовые инновации на промышленных предприятиях: виды и примеры применения
25 Финансовые инновации на рынке ценных бумаг: виды и примеры применения

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ, ПРАКТИКИ)

6.1. Рекомендуемая литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год.	Электронный адрес
Л.1	Харламова Е. Е., Коваженков М. А.	Эффективность системы управления предприятием: учеб. пособие	Волгоград: ВолгГТУ, 2014	
Л.2	Харламова Е. Е., Чеховская И. А., Езангина И. А.	Корпоративное управление и корпоративные финансы: учеб. пособие	Волгоград: ВолгГТУ, 2015	
Л.3	Сазонов С. П., Харламова Е. Е.	Рабочая тетрадь по технологиям эффективного управления: учеб. пособие	Волгоград: ВолгГТУ, 2016	

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год.	Электронный адрес
Л.4	Харламова Е. Е.	Эффективное корпоративное управление: практикум : учебное пособие	Волгоград: ВолгГТУ, 2020	

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	Библиотека (НТБ), http://library.vstu.ru/sci-nci
Э2	ЭБС "Book.ru", https://www.book.ru/

6.3 Перечень программного обеспечения

6.3.1.1	СДО «Moodle» — система дистанционного обучения
6.3.1.2	Операционная система Windows
6.3.1.3	Adobe Acrobat Reader DC — бесплатное решение для просмотра файлов PDF
6.3.1.4	LibreOffice — офисный пакет

6.4 Перечень информационных справочных систем и электронных библиотечных систем (ЭБС)

6.3.2.1	Библиотека (НТБ), http://library.vstu.ru/sci-nci
6.3.2.2	ЭБС "Book.ru", https://www.book.ru/
6.3.2.3	
6.3.2.4	

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ, ПРАКТИКИ) /ОБОРУДОВАНИЕ

7.1	Мультимедийная учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. /Учебная доска, учебная мебель, интерактивная трибуна, видеопроектор.
7.2	Лаборатория информационных технологий. /Учебная мебель, компьютерная техника, оснащенная программным обеспечением, доступом в Интернет и в электронную информационно-образовательную среду университета
7.3	Аудитория для самостоятельной работы обучающихся./Учебная мебель, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета (читальный зал информационно-библиотечного центра)

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ, ПРАКТИКИ)

Организация образовательного процесса по данной дисциплине регламентируется учебным планом и расписанием учебных занятий. При формировании своей индивидуальной образовательной траектории обучающийся имеет право на перезачет дисциплины (переаттестации ее части), если она была освоена в процессе предшествующего обучения. Перезачёт (переаттестации ее части)освобождает обучающегося от необходимости повторного освоения дисциплины (полностью или частично).

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и практическими занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в электронной информационной образовательной среде.

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана. На первой лекции лектор информирует студентов о рекомендуемой литературе и электронных источниках информации по дисциплине, с указанием, какой учебник (учебное пособие) является базовым.

Практические занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают основные разделы дисциплины.

Основной формой проведения практических занятий является решение конкретных задач, аналогичные которым, будут выполнять студенты на лабораторных работах.

Лабораторные работы предполагают выполнение и отчет заданий по темам, рассмотренным на лекционных и закрепленных на практических занятиях. Каждому лабораторному занятию предшествует самостоятельная подготовка студента,

включающая: ознакомление с содержанием лабораторной работы по методическим указаниям; проработку теоретической части по лекционному материалу и учебникам, рекомендованным в методических указаниях;

Самостоятельная работа студентов включает изучение законспектированного на лекционных занятиях материала, дополнение его с учетом рекомендованной по данной теме литературы, самостоятельную подготовку к лабораторным работам, самостоятельное выполнение и оформление заданий контрольной работы, аналогичных выполненным на занятиях.

Перечень методических указаний для освоения дисциплины

Финансовые инновации/ сост. Е. Е. Харламова / ВолгГТУ.- Волгоград, 2018.- 16 с.

В течение семестра для студентов проводятся групповые текущие консультации по учебной дисциплине, а также консультация перед экзаменом.

Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов
Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ), индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.
В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн), в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.
Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ (при необходимости).
Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств. Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания.
При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.