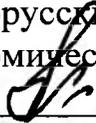


Учреждение образования “Белорусский государственный экономический университет”

УТВЕРЖДАЮ

Ректор учреждения образования
“Белорусский государственный
экономический университет”

 В.Ю.Шутилин

“24” 06 2019 г.

Регистрационный № УД 3785-19 /уч.

ФИНАНСОВАЯ ИНЖЕНЕРИЯ

Учебная программа учреждения высшего образования
по учебной дисциплине для специальности
1-25 80 03 «Финансы, налогообложение и кредит»

СОСТАВИТЕЛЬ

Осмоловец С.С., доцент кафедры денежного обращения, кредита и фондового рынка учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Попкова А.С., заведующий сектором денежно-кредитной политики отдела макроэкономической и финансовой политики ГНУ «Институт экономики НАН Беларуси», кандидат экономических наук, доцент;

Маркусенко М.В., доцент кафедры банковского дела учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой денежного обращения, кредита и фондового рынка учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № 10 от 30.04.2019)

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № 6 от 25 июня 2019).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Развитие и интеграция зарубежных финансовых рынков привели к необходимости формирования новой дисциплины – «Финансовая инженерия». Разработка современных финансовых продуктов требует подготовки специалистов, имеющих соответствующую подготовку. Учебная программа «Финансовая инженерия» разработана для магистрантов дневной формы обучения, обучающихся по специальности 1-25 80 03 «Финансы, налогообложение и кредит».

Дисциплина занимает одно из важных мест в блоке магистерской программы «Банки и некредитные финансовые организации на финансовом рынке», являясь естественным углубленным продолжением других финансовых курсов. Изучение дисциплины формирует теоретические знания, базовые компетенции и прикладные навыки, составляющие фундамент знаний для разработки новых финансовых продуктов, принятия управленческих решений в области инвестиций, оценки стоимости различных активов и элементов капитала, управления инвестиционным портфелем. Успешное освоение данной дисциплины является важным условием подготовки магистров по направлению «Финансы, налогообложение и кредит».

Учебная дисциплина «Финансовая инженерия» базируется на знаниях и компетенциях, полученных в результате изучения таких дисциплин, таких как «Макроэкономический анализ и политика», «Современные концепции финансов и кредита», «Организация и регулирование финансовых рынков», «Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов». В свою очередь, данный курс служит фундаментом для успешного освоения таких дисциплин, как «Финансовые инструменты», «Банки и денежно-кредитная политика».

Цель учебной дисциплины «Финансовая инженерия» – формирование у магистрантов знаний в области конструирования сложных финансовых продуктов для управления рисками, ликвидностью и доходностью активов, создания новых финансовых инструментов и приобретения практических навыков по их применению при принятии финансовых решений.

Изучение учебной дисциплины формирует теоретические знания, базовые компетенции и прикладные навыки, составляющие фундамент знаний для практического применения производных финансовых инструментов в деятельности финансовых и кредитных организаций, выработки компетенций в области принятия управленческих решений в области инвестиций, оценки стоимости различных активов и элементов капитала, управления инвестиционным портфелем.

Задачами учебной дисциплины являются:

выявление содержания понятия финансовой инженерии, рассмотрение ее основных целей;

изучение понятия финансовый инструмент, особенностей и свойств долевых, долговых и производных финансовых инструментов;

изучение понятия финансовый продукт, инновационный финансовый продукт;

приобретение навыков конструирования структурированных и синтетических финансовых продуктов;

приобретение навыков оценки стоимости финансовых инструментов и построения арбитражных и спекулятивных стратегий в процессе инвестирования в финансовые активы;

изучение основ обращения криптовалют и цифровых финансовых активов;

развитие навыков управления финансовым риском с помощью производных финансовых инструментов и инновационных финансовых продуктов;

формирование представления о практике создания разнообразных финансовых продуктов для решения задач инвестирования и привлечения средств на рынке корпоративных ценных бумаг.

В результате изучения учебной дисциплины магистранты должны знать:

виды и свойства финансовых инструментов, отличие финансового инструмента от финансового продукта;

основные положения законодательства Республики Беларусь, регламентирующие обращение ценных бумаг в Республике Беларусь;

виды, свойства и способы конструирования структурированных финансовых продуктов;

теоретические основы обращения цифровых финансовых активов, основы их регулирования Республике Беларусь и в зарубежных странах;

По результатам освоения учебной дисциплины магистранты должны уметь:

оценивать стоимость и доходность финансовых инструментов ;

применять производные финансовые продукты для конструирования синтетических финансовых продуктов;

конструировать новые структурированные финансовые продукты, оценивать их стоимость;

В результате изучения учебной дисциплины магистранты должны владеть:

навыками анализа и отбора финансовых инструментов на финансовом рынке для конструирования финансовых продуктов;

навыками формирования портфеля активов с заданными характеристиками риска и доходности;

методами и инструментами финансовой инженерии в конструировании инновационных финансовых продуктов;

иметь навыки применения инновационных финансовых продуктов и производных финансовых инструментов в управлении рисками.

Раскрытие учебной программы «Финансовая инженерия» основывается на изложении теоретических положений, анализе отечественного и зарубежного опыта, изучении практических примеров. Учебная дисциплина предусматривает изучение актуальных проблем и тенденций развития

финансовых рынков, основ теории финансовых инвестиций, методологического аппарата исследования и прогнозирования движения финансовых активов, методов управления рисками финансовых инвестиций.

Согласно учебному плану, процесс изучения учебной дисциплины для специальности 1-25 80 03 «Финансы, налогообложение и кредит», профилизации «Банки и некредитные финансовые организации на финансовом рынке» включает: всего часов по дисциплине 100, из них всего часов аудиторных – 44, в том числе 22 часа – лекции, 22 часов – семинарские занятия. Форма контроля – зачет.

Согласно учебному плану, процесс изучения учебной дисциплины для специальности 1-25 80 03 «Финансы, налогообложение и кредит», профилизации «Математические и инструментальные методы в финансовой и банковской деятельности» включает: всего часов по дисциплине 42, из них всего часов аудиторных – 42, в том числе 22 часов – лекции, 20 часов – семинарские занятия. Форма контроля – зачет.

ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
«ФИНАНСОВАЯ ИНЖЕНЕРИЯ»
1-25 80 03 «ФИНАНСЫ, НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ И КРЕДИТ»
ПРОФИЛИЗАЦИЯ: «БАНКИ И НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ
ОРГАНИЗАЦИИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ»

Название разделов, тем	Всего часов	Лекции	Семинарские занятия
1. Сущность, цели и методы финансовой инженерии 1.1. Сущность и цели финансовой инженерии 1.2. Методы финансовой инженерии	4	2	2
2. Инструменты финансовой инженерии 2.1. Финансовые инструменты, их классификация 2.2. Основные виды инструментов финансовой инженерии на долговом и долевым рынке 2.3. Производные финансовые инструменты и их роль на рынке ценных бумаг	4	2	2
3. Финансовый продукт, классификация финансовых инноваций 3.1. Понятие финансового продукта. 3.2. Финансовые инновации, их классификация. 3.3. Структурированный финансовый продукт, характеристика и основы конструирования 3.4. Синтетический финансовый продукт: цели и особенности формирования	4	2	2
4. Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых ценных бумаг 4.1. Основные виды долговых обязательств, их свойства 4.2. Основы измерения и оценки долговых обязательств 4.3. Секьюритизация финансовых активов 4.4. Конвертируемые долговые ценные бумаги 4.5. Применение декомпозиции на рынке облигаций: стрип-облигации	8	4	4
5. Финансовая инженерия на рынке долевого ценных бумаг 5.1. Продукты финансовой инженерии на рынке долевого ценных бумаг, классификация и основные подходы к их оценке 5.2. Депозитарные расписки, особенности их обращения	8	4	4

6.3. Ценные бумаги инвестиционных фондов, их характеристика			
6. Цифровые финансовые активы 6.1. Криптовалюты, их обращение и регулирование на финансовых рынках 6.2. Цифровые финансовые инновации, тенденции их развития и применение на финансовых рынках 6.3. Токены, выпускаемые в рамках ICO, их свойства, регулирование обращения, перспективы 6.4. Токенизированные финансовые активы, их характеристика 6.5. Фьючерсы на криптовалюты, особенности ценообразования и применения в хеджировании 6.6. Финансовые риски обращения криптовалют и цифровых финансовых активов	8	4	4
7. Финансовая инженерия и управление риском 7.1. Финансовые риски и их классификация 7.2. Управление валютным риском при помощи форвардных контрактов и фьючерсов 7.3. Управление риском процентной ставки при помощи фьючерсов, опционов и свопов 7.4. Кредитные деривативы, их использование в хеджировании кредитного риска: зарубежный опыт	8	4	4
Всего:	44	22	22

**ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
«ФИНАНСОВАЯ ИНЖЕНЕРИЯ»
1-25 80 03 «ФИНАНСЫ, НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ И КРЕДИТ»
ПРОФИЛИЗАЦИЯ: «МАТЕМАТИЧЕСКИЕ И ИНСТРУМЕНТАЛЬНЫЕ
МЕТОДЫ В ФИНАНСОВОЙ И БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»**

Название разделов, тем	Всего часов	Лекции	Семинарские занятия
1. Сущность, цели и методы финансовой инженерии 1.1. Сущность и цели финансовой инженерии 1.2. Методы финансовой инженерии	4	2	самостоятельно

<p>2. Инструменты финансовой инженерии</p> <p>2.1. Финансовые инструменты, их классификация</p> <p>2.2. Основные виды инструментов финансовой инженерии на долговом и долевым рынке</p> <p>2.3. Производные финансовые инструменты и их роль на рынке ценных бумаг</p>	4	2	2
<p>3. Финансовый продукт, классификация финансовых инноваций</p> <p>3.1. Понятие финансового продукта.</p> <p>3.2. Финансовые инновации, их классификация.</p> <p>3.3. Структурированный финансовый продукт, характеристика и основы конструирования</p> <p>3.4. Синтетический финансовый продукт: цели и особенности формирования</p>	4	2	2
<p>4. Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых ценных бумаг</p> <p>4.1. Основные виды долговых обязательств, их свойства</p> <p>4.2. Основы измерения и оценки долговых обязательств</p> <p>4.3. Секьюритизация финансовых активов</p> <p>4.4. Конвертируемые долговые ценные бумаги</p> <p>4.5. Применение декомпозиции на рынке облигаций: стрип-облигации</p>	8	4	4
<p>5. Финансовая инженерия на рынке долевым ценных бумаг</p> <p>5.1. Продукты финансовой инженерии на рынке долевым ценных бумаг, классификация и основные подходы к их оценке</p> <p>5.2. Депозитарные расписки, особенности их обращения</p> <p>6.3. Ценные бумаги инвестиционных фондов, их характеристика</p>	8	4	4
<p>6. Цифровые финансовые активы</p> <p>6.1. Криптовалюты, их обращение и регулирование на финансовых рынках</p> <p>6.2. Цифровые финансовые инновации, тенденции их развития и применение на финансовых рынках</p> <p>6.3. Токены, выпускаемые в рамках ICO, их свойства, регулирование обращения, перспективы</p> <p>6.4. Токенизированные финансовые активы, их характеристика</p>	8	4	4

6.5. Фьючерсы на криптовалюты, особенности ценообразования и применения в хеджировании			
6.6. Финансовые риски обращения криптовалют и цифровых финансовых активов			
7. Финансовая инженерия и управление риском	8	4	4
7.1. Финансовые риски и их классификация			
7.2. Управление валютным риском при помощи форвардных контрактов и фьючерсов			
7.3. Управление риском процентной ставки при помощи фьючерсов, опционов и свопов			
7.4. Кредитные деривативы, их использование в хеджировании кредитного риска: зарубежный опыт			
Всего:	42	22	20

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Тема 1. Сущность, цели и методы финансовой инженерии

Понятие финансовой инженерии и необходимость ее применения. Потребители результатов финансовой инженерии (эмитенты и инвесторы). Основные факторы развития финансовой инженерии. Области применения финансовой инженерии: финансы корпораций, управление инвестициями, управление рисками.

Сущность и цели финансовой инженерии. Составляющие финансовой инженерии: инновационные финансовые инструменты, инновационные финансовые процессы, инновационные решения корпоративных финансовых вопросов и стратегий. Методы финансовой инженерии. Методы финансовой инженерии: модификация, декомпозиция, формирование пакетного продукта.

Тема 2. Инструменты финансовой инженерии

Понятие финансового инструмента. Классификация финансовых инструментов. Основные виды финансовых инструментов на долговом и долевым рынке. Ценные бумаги. Основные и производные ценные бумаги. Инвестиционные и коммерческие ценные бумаги. Эмиссионные ценные бумаги. Финансовые инструменты страховых компаний и пенсионных фондов. Ценные бумаги инвестиционных фондов. Финансовые инструменты банков и НКФО.

Производные финансовые инструменты, их роль на финансовом рынке, преимущества использования. Функции производных финансовых инструментов. Биржевые и внебиржевые производные финансовые инструменты.

Тема 3. Финансовый продукт, классификация финансовых инноваций

Понятие финансового продукта. Отличие финансового инструмента от финансового продукта. Характеристики финансового продукта.

Финансовые инновации, их классификация. Понятие инновационного финансового продукта. Систематизация инновационных финансовых продуктов.

Понятие структурированного финансового продукта: ключевые параметры. Классификация структурированных финансовых продуктов. Основы конструирования структурированных финансовых продуктов.

Синтетический финансовый продукт: цели и особенности формирования. Использование производных ценных бумаг для конструирования синтетических финансовых продуктов.

4. Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых ценных бумаг

Основы измерения и оценки долговых обязательств. Оценка эффективности инвестиций. Чистая приведенная стоимость. Аннуитет. Цена облигации. Доходность облигации. Текущая, купонная доходность облигации, доходность до погашения. Дюрация. Дюрация и оценка процентного риска.

Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых ценных бумаг. Модификация параметров облигации. Способы определения оптимальных параметров облигаций эмитентов (зарубежная практика).

Конвертируемые долговые ценные бумаги. Эмиссия конвертируемых облигаций. Подходы к оценке стоимости конвертируемой облигации. Преимущества и недостатки выпуска конвертируемых ценных бумаг.

Секьюритизация финансовых активов. Виды секьюритизации. Методы секьюритизации. Достоинства и недостатки, риски секьюритизации. Перспективы развития секьюритизации в Республике Беларусь.

Применение декомпозиции на рынке облигаций. Стриппирование, способы осуществления. Характеристики стрип-облигаций. Оценка стрип-облигаций.

Тема 5. Финансовая инженерия на рынке долевого ценных бумаг

Продукты финансовой инженерии на рынке долевого ценных бумаг, классификация и основные подходы к их оценке. Структурированные акции, виды, цели выпуска, возможности для применения в практике белорусского рынка ценных бумаг.

Структурированные ценные бумаги на основе долевого финансовых инструментов: паи инвестиционных фондов, депозитарные расписки, фолио. Опционы на акции, иные права, связанные с акциями: анализ мирового опыта.

Депозитарные расписки и цели их выпуска. Применение депозитарных

расписок в сделках слияния и поглощения. Выпуск депозитарных расписок эмитентами Республики Беларусь.

Ценные бумаги инвестиционных фондов, их характеристика. Фонды ETF, паевые инвестиционные фонды, акционерные инвестиционные фонды. Оценка ценных бумаг инвестиционных фондов. Перспективы развития инвестиционных фондов в Республике Беларусь.

Тема 6. Цифровые финансовые активы

Криптовалюты, их обращение и регулирование на финансовых рынках. Виды криптовалют. Цели выпуска криптовалют. Токены. Обращение криптовалют. Инфраструктура рынка криптовалют. Курс криптовалюты. Регулирование обращения криптовалют: зарубежный и отечественный опыт.

Цифровые финансовые инновации, тенденции их развития. Классификация цифровых финансовых инноваций. Применение цифровых финансовых инноваций на финансовых рынках. Криптовалютные инвестиционные фонды. Развитие отрасли «финтех»: зарубежный опыт и перспективы в Республике Беларусь.

ICO: понятие, цель и задачи проведения. Регулирование ICO: зарубежный опыт. Токены, выпускаемые в рамках ICO, их свойства. Перспективы ICO в Республике Беларусь.

Токенизированные финансовые активы, их характеристика. Способы токенизации финансовых активов. Тенденции развития рынка токенизированных финансовых активов. Торговля токенизированными финансовыми активами. Риски инвестиций в токенизированные финансовые активы. Регулирование токенизации финансовых активов.

Фьючерсы на криптовалюты, особенности ценообразования и применения в хеджировании. Спецификация фьючерса на биткойн. Способы хеджирования фьючерсом на биткойн.

Финансовые риски обращения криптовалют и цифровых финансовых активов.

Тема 7. Финансовая инженерия и управление риском

Финансовые риски и их классификация. Практическое применение финансовой инженерии для управления рыночными рисками. Способы управления валютным риском при помощи форвардных контрактов и опционов. Стратегии хеджирования фьючерсами. Проблема базисного риска. Короткое и длинное хеджирование. Перекрестное кросс-хеджирование. Коэффициент хеджирования. Хеджирование фьючерсами на валюту, на акции.

Валютные производные финансовые инструменты. Форвардный валютный курс и способы его определения. Особенности котировки производных валютных финансовых инструментов.

Управление риском процентной ставки при помощи фьючерсов, опционов и свопов. Процентные фьючерсы и их применение в хеджировании

процентного риска.

Кредитные деривативы. Функционирование рынка кредитных деривативов. Определение и сущность кредитных деривативов. Основные функции кредитных деривативов. Классификация кредитных деривативов. Кредитные дефолтные продукты. Свопы на совокупный доход. Применение кредитных деривативов для управления кредитным риском: зарубежный опыт.

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВАЯ
ИНЖЕНЕРИЯ» ДЛЯ ДНЕВНОЙ ФОРМЫ ПОЛУЧЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ ДЛЯ
СПЕЦИАЛЬНОСТИ 1-25 80 03 «ФИНАНСЫ, НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ И КРЕДИТ»
ПРОФИЛИЗАЦИЯ: «БАНКИ И НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ НА
ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ»**

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов						Иное*	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСРС в том числе			
						Л	ПЗ		
	2	3	4	5	6	7		8	9
1.	Сущность, цели и методы финансовой инженерии	2					2	[10]	Реферат
2.	Инструменты финансовой инженерии					2	2	[10, 11, 23]	Опрос, тест
3.	Финансовый продукт, классификация финансовых инноваций			2		2		[15, 19]	Опрос, реферат
4.	Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых ценных бумаг	2		2		2	2	[9, 10, 16, 19]	Реферат, тест
5.	Финансовая инженерия на рынке долевых ценных бумаг			2		4	2	[8, 10, 20, 23]	Опрос, реферат
6.	Цифровые финансовые активы	2				2	4	[4, 21]	Реферат
7.	Финансовая инженерия и управление риском	2		2		2	2	[9, 11, 14, 15]	Опрос, реферат, тест
	Всего часов	8		8		14	14		Зачет

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВАЯ
ИНЖЕНЕРИЯ» ДЛЯ ЗАОЧНОЙ ФОРМЫ ПОЛУЧЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ ДЛЯ
СПЕЦИАЛЬНОСТИ 1-25 80 03 «ФИНАНСЫ, НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ И КРЕДИТ»
ПРОФИЛИЗАЦИЯ: «БАНКИ И НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ НА
ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ»**

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов						Иное*	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСРС в том числе			
						Л	ПЗ		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
1.	Сущность, цели и методы финансовой инженерии							[10]	Тест
2.	Инструменты финансовой инженерии	2						[10, 11, 23]	Реферат
3.	Финансовый продукт, классификация финансовых инноваций			2				[15, 19]	Тест
4.	Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых ценных бумаг	2						[9, 10, 16, 19]	Реферат
5.	Финансовая инженерия на рынке долевых ценных бумаг			2				[8, 10, 20, 23]	Опрос, тест
6.	Цифровые финансовые активы			2				[4, 21]	Реферат
7.	Финансовая инженерия и управление риском	2						[9,11, 14, 15]	Реферат, тест
	Всего часов	6		6					Зачет

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВАЯ ИНЖЕНЕРИЯ» ДЛЯ ДНЕВНОЙ ФОРМЫ ПОЛУЧЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ ДЛЯ СПЕЦИАЛЬНОСТИ 1-25 80 03 «ФИНАНСЫ, НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ И КРЕДИТ»
ПРОФИЛИЗАЦИЯ: «МАТЕМАТИЧЕСКИЕ И ИНСТРУМЕНТАЛЬНЫЕ МЕТОДЫ В ФИНАНСОВОЙ И БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»**

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов						Иное*	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСРС в том числе			
						Л	ПЗ		
	2	3	4	5	6	7		8	9
1.	Сущность, цели и методы финансовой инженерии	2						[10]	Реферат
2.	Инструменты финансовой инженерии					2	2	[10, 11, 23]	Опрос, тест
3.	Финансовый продукт, классификация финансовых инноваций					2	2	[15, 19]	Опрос, реферат
4.	Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых ценных бумаг	2		2		2	2	[9, 10, 16, 19]	Реферат, тест
5.	Финансовая инженерия на рынке долевых ценных бумаг			2		4	2	[8, 10, 20, 23]	Опрос, реферат
6.	Цифровые финансовые активы	2				2	4	[4, 21]	Реферат
7.	Финансовая инженерия и управление риском	2		2		2	2	[9, 11, 14, 15]	Опрос, реферат, тест
	Всего часов	8		6		14	14		Зачет

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВАЯ ИНЖЕНЕРИЯ» ДЛЯ ЗАОЧНОЙ ФОРМЫ ПОЛУЧЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ ДЛЯ СПЕЦИАЛЬНОСТИ 1-25 80 03 «ФИНАНСЫ, НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ И КРЕДИТ»
ПРОФИЛИЗАЦИЯ: «МАТЕМАТИЧЕСКИЕ И ИНСТРУМЕНТАЛЬНЫЕ МЕТОДЫ В ФИНАНСОВОЙ И БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»**

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов						Иное*	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСРС в том числе			
						Л	ПЗ		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
1.	Сущность, цели и методы финансовой инженерии							[10]	Тест
2.	Инструменты финансовой инженерии	2						[10, 11, 23]	Реферат
3.	Финансовый продукт, классификация финансовых инноваций			2				[15, 19]	Тест
4.	Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых ценных бумаг	2						[9, 10, 16, 19]	Реферат
5.	Финансовая инженерия на рынке долевых ценных бумаг			2				[8, 10, 20, 23]	Опрос, тест
6.	Цифровые финансовые активы							[4, 21]	Реферат
7.	Финансовая инженерия и управление риском	2						[9, 11, 14, 15]	Реферат, тест
	Всего часов	6		4					Зачет

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Законодательные и нормативные акты:

1. Банковский кодекс Республики Беларусь: Кодекс Республики Беларусь от 25.10.2000 № 441-З (в ред. от 17.07.2018) // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». - Минск, 2019. - Дата доступа: 11.04.2019.
2. Гражданский кодекс Республики Беларусь: Кодекс Респ. Беларусь, от 07.12.1998 N 218-З (в ред. от 17.07.2018) // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». - Минск, 2019. - Дата доступа: 11.04.2019.
3. О рынке ценных бумаг: Закон Респ. Беларусь, 5 янв. 2015 г., № 231-З // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». - Минск, 2018. - Дата доступа: 11.04.2019.
4. О развитии цифровой экономики: Декрет Президента Республики Беларусь, от 21.12.2017 г., № 8 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». - Минск, 2019. - Дата доступа: 11.04.2018.
5. Нормативные акты Министерства финансов Республики Беларусь по ценным бумагам // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». - Минск, 2019. - Дата доступа: 11.04.2019.
6. Нормативные акты Национального банка Республики Беларусь по ценным бумагам // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». - Минск, 2019. - Дата доступа: 11.04.2019.

ЛИТЕРАТУРА

Основная:

7. Деятельность участников рынка ценных бумаг: учебное пособие / Г.И. Кравцова, С.С. Осмоловец [и др.]; под. ред. Г.И. Кравцовой. — Минск: БГЭУ, 2011. — 482 с.
8. Денежное обращение и кредит: учеб. пособие. В 4 ч. Ч. 2. Деятельность небанковских кредитно-финансовых организаций / Г. И. Кравцова, С.С. Осмоловец [и др.] ; под ред. Г. И. Кравцовой. — Минск: БГЭУ, 2018. — 306 с.
9. Фабоцци, Фрэнк Дж. Рынок облигаций: анализ и стратегии / Фрэнк Дж. Фабоцци. — М.: Альпина Паблишер, 2018. — 1195 с.
10. Фондовый рынок: учебное пособие / Г.И. Кравцова, Е.В. Берзинь [и др.]; под.ред. Г.И. Кравцовой. — Минск: БГЭУ, 2016. — 494 с.

11. Халл, Джон К. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты: монография / Джон К. Халл. — 8-е изд., пер. с англ. — М.: ООО «И.Д. Вильямс», 2014. — 1072 с.

Дополнительная:

12. Блау, С.Л. Инвестиционный анализ: учебник / С.Л. Блау. - 2-е изд. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2018. - 256 с.
13. Буренин, А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: учебное пособие / А.Н. Буренин. — М: НТО им. С.И. Вавилова, 2009. — 418 с.
14. Буренин, А.Н. Хеджирование фьючерсными контрактами фондовой биржи РТС: учебное пособие / А.Н. Буренин. — М: НТО им. С.И. Вавилова, 2009. — 174 с.
15. Галиц, Л. Финансовая инженерия: инструменты и способы управления финансовым риском: монография / Л. Галиц. — М.: ТВП, 1998. — 576 с.
16. Гисин, В.Б. Математические основы финансовой экономики: учебное пособие / В.Б. Гисин, А.С. Диденко, Б.А. Путко; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Департамент анализа данных, принятия решений и финансовых технологий. - М. : Прометей, 2018. - 169 с.
17. Евстигнеев, В.Р. Прогнозирование доходности на рынке акций: монография / В.Р. Евстигнеев. — М: Маросейка, 2009. — 192 с.
18. Криничанский, К.В. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / К.В. Криничанский. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Дело и Сервис, 2010. — 608 с.
19. Маршалл, Джон Ф. Финансовая инженерия: Полное руководство по финансовым нововведениям: монография / Джон Ф. Маршалл, Випул К. Бансал. — Пер. с англ. — М.: ИНФРА-М, 1998. — 784 с.
20. Рынок ценных бумаг : учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, А.Б. Басе и др. ; под ред. Е.Ф. Жукова. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 567 с.
21. Свон, М. Блокчейн. Схема новой экономики: [пер. с англ.]. - М. : Олимп-Бизнес, 2018. - 234 с.
22. Тироль, Ж. Теория корпоративных финансов: учебник для студентов, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям, а также для студентов бакалавриата, магистратуры, аспирантов, преподавателей экономических факультетов вузов. [В 2 кн.]. Кн. 1 / пер. с англ. под науч. ред. Н.А. Ранневой ; [Рос. акад. нар. хоз-ва и гос. службы при Президенте Рос. федерации]. - М.: Дело, 2017. - 630с.
23. Фабоцци, Фрэнк Дж. Финансовые инструменты / Фрэнк Дж. Фабоцци. — М.: Эксмо, 2011. — 864 с.

Протокол согласования учебной программы

Название дисциплины, с которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)
1	2	3	4
Современные концепции финансов и кредита	Кафедра налогов и налогообложения		протокол № 10 от 30.04.2019

**Дополнения и изменения к учебной программе
на _____ учебный год**

№ п/п	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры денежного обращения, кредита и фондового рынка (протокол № _____ от _____)
(название кафедры)

Заведующий кафедрой

(подпись)

(инициалы, фамилия)

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета

(подпись)

(инициалы, фамилия)