

Аннотация дисциплины

«Финансовый инжиниринг»

Цель дисциплины: формирование знаний и навыков конструирования сложных финансовых продуктов для управления рисками, ликвидностью и доходностью, создания новых финансовых инструментов, разработки комбинированных инвестиционных стратегий в соответствии со структурой спроса, предъявляемого клиентами инвестиционного и коммерческого банка.

Место дисциплины в структуре ООП: дисциплина модуля обязательных дисциплин магистерской программы вариативной части основной образовательной программы по направлению подготовки 38.04.02 – Менеджмент магистерская программа «Финансовый менеджмент»

Краткое содержание: Понятие финансового инжиниринга и инновационного финансового продукта. Объективная необходимость финансового инжиниринга. Основные продукты финансового инжиниринга на долговом и долевым рынках. Понятие гибридного и структурированного финансового продукта: ключевые примеры. Синтетические финансовые продукты: понятие, цели создания, конструкции. Классификация финансовых инноваций. Процесс финансового инжиниринга: конструирование финансовых продуктов, порядок действий финансового инженера, основные исходные условия. Создание уникальных «tailor-made» продуктов тиражирование лучшего опыта. Конструирование финансовых продуктов на рынке долговых обязательств. Понятие секьюритизации, цели, задачи, специфика реализации в российских условиях. Ипотечные облигации (Mortgage Bonds), облигации, обеспеченные пулом закладных (Mortgage – Backed Securities - MBS), облигации, обеспеченные активами (Asset – Backed Securities - ABS): структура выпуска, организация привлечения средств, цели выпуска для различных экономических агентов, риски. Российская практика. Финансовый инжиниринг на рынке долевого ценных бумаг Структурированные акции, виды, цели выпуска, возможности для применения в российской практике. Гибридные ценные бумаги на основе долевого финансовых инструментов как механизмы объединенного инвестирования