



Финансовые технологии и финансовый инжиниринг

Гусева И.А.
04.09.2018

Содержание

- **Тема 1.** Финансовые инновации, финансовый инжиниринг и финансовые технологии: новые возможности или вызов времени?
- **Тема 2.** ФинТех и личные финансы: кто кого?
- **Тема 3.** Новые инструменты и технологии для бизнеса: краудфандинг, криптовалюта, блокчейн - что дальше?
- **Тема 4.** «Феномен Громова», или «горе от ума»: учимся управлять финансовыми рисками

Тема 2

ФинТех и личные финансы: кто кого?

Какой товар продается на финансовом рынке?



Финансовый рынок = Рынок капитала?



Финансовый рынок

```
graph TD; A[Финансовый рынок] --> B[Денежный рынок (срок обращения до 1 года)]; A --> C[Рынок капитала (срок обращения более 1 года)];
```

Денежный рынок
(срок обращения до 1 года)

Рынок капитала
(срок обращения более 1 года)

Финансовый рынок: современный подход

- Банковский рынок (?)
- Рынок ценных бумаг
- Рынок производных финансовых инструментов
- Валютный рынок
- Страховой рынок
- Рынок драгоценных металлов
- Новые сегменты финансового рынка: криптовалюта, краудфандинг etc.

Глобальные тенденции развития финансового рынка

- Глобализация
- Секьюритизация
- Дезинтермедиация
- **Усложнение финансовых
продуктов**

Финансовый инжиниринг -

**деятельность по созданию
(конструированию и введению на рынок)
новых финансовых продуктов в
соответствии с потребностями
финансового инженера или его клиентов в
ликвидности, прибыльности, специальных
стратегиях, при достижении приемлемого
для потребителя уровня финансовых и
иных рисков**

Финансовый инженер -

специалист или финансовый институт (коммерческий или инвестиционный банк, страховая компания, инвестиционный или пенсионный фонд) который занимается созданием новых финансовых продуктов

Сам себе финансовый инженер



Процентные ставки



Так ли прост обычный депозит?

Способы начисления процентов

- Простой процент
- Сложный процент
- Сложный процент (начисление чаще, чем 1 раз в год)
- Аннуитет

Параметры депозита

	Параметр вклада	Варианты
1	Название	
2	Срок	<ul style="list-style-type: none"> • до востребования • до 3 месяцев • до 6 месяцев • до 1 года • до 2 лет • до 3 лет • другой срок
3	Возможность выбирать срок в рамках временного интервала	<ul style="list-style-type: none"> • да • нет
4	Возможность пролонгации	<ul style="list-style-type: none"> • да • нет
5	Досрочное востребование вклада	<ul style="list-style-type: none"> • да, без потери процентов • да, с уменьшением процентных выплат • да, с потерей процентов • нет
6	Номинальная процентная ставка	<ul style="list-style-type: none"> • фиксированная • изменяющаяся по периодам
7	Периодичность начисления процентов	<ul style="list-style-type: none"> • в конце срока • ежегодно • раз в 6 месяцев • ежеквартально • ежемесячно
8	Капитализация процентов	<ul style="list-style-type: none"> • да • нет
9	Минимальная сумма	<ul style="list-style-type: none"> •
10	Максимальная сумма	<ul style="list-style-type: none"> •
11	Валюта вклада	<ul style="list-style-type: none"> • Российские рубли • Доллары США • Евро

Параметры депозита

11	Валюта вклада	<ul style="list-style-type: none">• Российские рубли• Доллары США• Евро• Другая валюта• Мультивалютный вклад
12	Возможность пополнения	<ul style="list-style-type: none">• Да, без ограничения суммы• Да, с ограничением суммы• нет
13	Возможность открыть онлайн	<ul style="list-style-type: none">• да• нет
14	Бонус для определенных категорий вкладчиков (пенсионеров, молодых людей, зарплатных клиентов и пр.)	<ul style="list-style-type: none">• да• нет
14	Бонусы от банка	<ul style="list-style-type: none">• да• нет
15	Особые условия	<ul style="list-style-type: none">• да• нет

Правило «второй части шахматной доски»



Задание квеста:

Вывести следствие из правила «второй части шахматной доски» для личных финансов

КРЕДИТЫ



**Как взять кредит,
чтобы
вам же за него
заплатили
«проценты»?**

Виды кредитов

- Кредит наличными
- Автокредит
- Ипотечный кредит
- Кредит под залог имущества
- Кредит для целей рефинансирования
- Образовательный кредит
- Кредитная карта

Параметры банковских дебетовых и кредитных карт

	Параметр банковской карты	Варианты
1	Название	
2	Плата за годовое обслуживание	<ul style="list-style-type: none"> • Нет • Есть
3	Валюта карты	<ul style="list-style-type: none"> • Рубль • Доллар • Евро • Другая валюта • Мультива-лютная
4	Наличие беспроцентного периода	<ul style="list-style-type: none"> • нет • 50 дней • 55 дней • 60 дней • 100 дней • 180 дней
5	Овердрафт	<ul style="list-style-type: none"> • Да • Нет
6	Процентная ставка	<ul style="list-style-type: none"> • По кредитной карте • По овердрафту • Размер штрафа за просрочку платежа
7	Плата за снятие наличных через банкомат своего банка	<ul style="list-style-type: none"> • Нет • Есть
8	Плата за снятие наличных через банкомат чужого банка	<ul style="list-style-type: none"> • Есть • Нет
9	Начисление процента на остаток	<ul style="list-style-type: none"> • да • нет
10	Кэшбэк	<ul style="list-style-type: none"> • да • нет
11	Кредитный лимит или лимит овердрафта	

Параметры банковских дебетовых и кредитных карт

12	Наличие компании-партнера	<ul style="list-style-type: none">• да• нет
13	Условия начисления бонусов от компании-партнера	
14	Возможность оформить карту онлайн	<ul style="list-style-type: none">• да• нет
15	Бонус для определенных категорий вкладчиков (пенсионеров, молодых людей, зарплатных клиентов и пр.)	<ul style="list-style-type: none">• да• нет
16	Бонусы от банка	<ul style="list-style-type: none">• да• нет
17	Особые условия	<ul style="list-style-type: none">• да• нет

Сколько ценных бумаг вы знаете?



- 1. Акция
- 2. Облигация
- 3. Вексель
- .
- .
- .
- .
- .
- 14? Кто больше?

Чем ценны ценные бумаги, если они не существуют даже в электронной форме?



Кто может стать миллионером? А акционером?



МОСКОВСКИЙ НАРОДНЫЙ БАНКЪ

Акционерное общество съ основнымъ капиталомъ въ 4000 000 рубл.,
раздѣленнымъ на 16000 акцій
по 250 рубл.

АКЦІЯ
250 р.



№ 15995

250 р.



выдана согласно § 4 Устава Банка
на имя *г-но Ульянчиковскаго Общества Голіе-
дннши, Индиканьской обл.*

Москва

Председатель Правленія *А. М. Мухоморовъ*

Члены Правленія: *А. М. Мухоморовъ* *В. М. Сидоровъ*
И. М. Сидоровъ

МОСКОВСКИЙ НАРОДНЫЙ БАНКЪ

LEONN ETEAN 1000 NEEAEEON

LEONN ETEAN 1000 NEEAEEON



Number
448802177

Number
34

AMERICAN TELEPHONE AND TELEGRAPH COMPANY

INCORPORATED IN THE STATE OF NEW YORK

488-1440-008

3-2357

This Certifies that
MRS MAXINE E WELTON & FRED
W WELTON JR JT TEN
609 W MUSKOGEE
CLAREMORE, OKLA

FOR RECORD IN THE
REGISTRATION

is the owner of ***THREE***

shares of the common stock of the American Telephone and Telegraph Company, which shares are non-assessable shares of the capital stock of American Telephone and Telegraph Company, and are not subject to the payment of interest or dividends until the same are called for by the Board of Directors of the Company, and the same are not to be redeemed or otherwise disposed of by the Company.

DATED MARCH 31, 1964 448802177

AMERICAN TELEPHONE AND TELEGRAPH COMPANY

Handwritten signature

AMERICAN TELEPHONE AND TELEGRAPH COMPANY

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature



Number

Д

Shares

058506



"РОСЗОЛОТО"

Акционерное общество открытого типа

СЕРТИФИКАТ АКЦИЙ

Уставный капитал 40 000 000 000 (Сорок миллиардов) рублей

Номинальная стоимость одной акции - 10 000 (Десять тысяч) рублей.

Выпуск акций зарегистрирован Департаментом Финансов г. Москвы 17 июня 1994 г.

Государственный регистрационный номер N 73 - 1 - 3310

Настоящий сертификат удостоверяет, что АОЗТ ИК "РОСЗОЛОТО" является владельцем обыкновенных именных акций А/О "РОСЗОЛОТО" в количестве 1 (Одной) штуки.

Акционер А/О "РОСЗОЛОТО"

"ШЕЛТЕР" Продактс Интернейшнл Инк"
г. Нью-Йорк, С Ш А.

Акционер А/О "РОСЗОЛОТО"

"НВС" Товарищество с ограниченной ответственностью
г. Москва, Россия

Президент

Генеральный директор



Права акционера

- на участие в прибыли
- на получение ликвидационной стоимости
- на участие в управлении

Права акционера

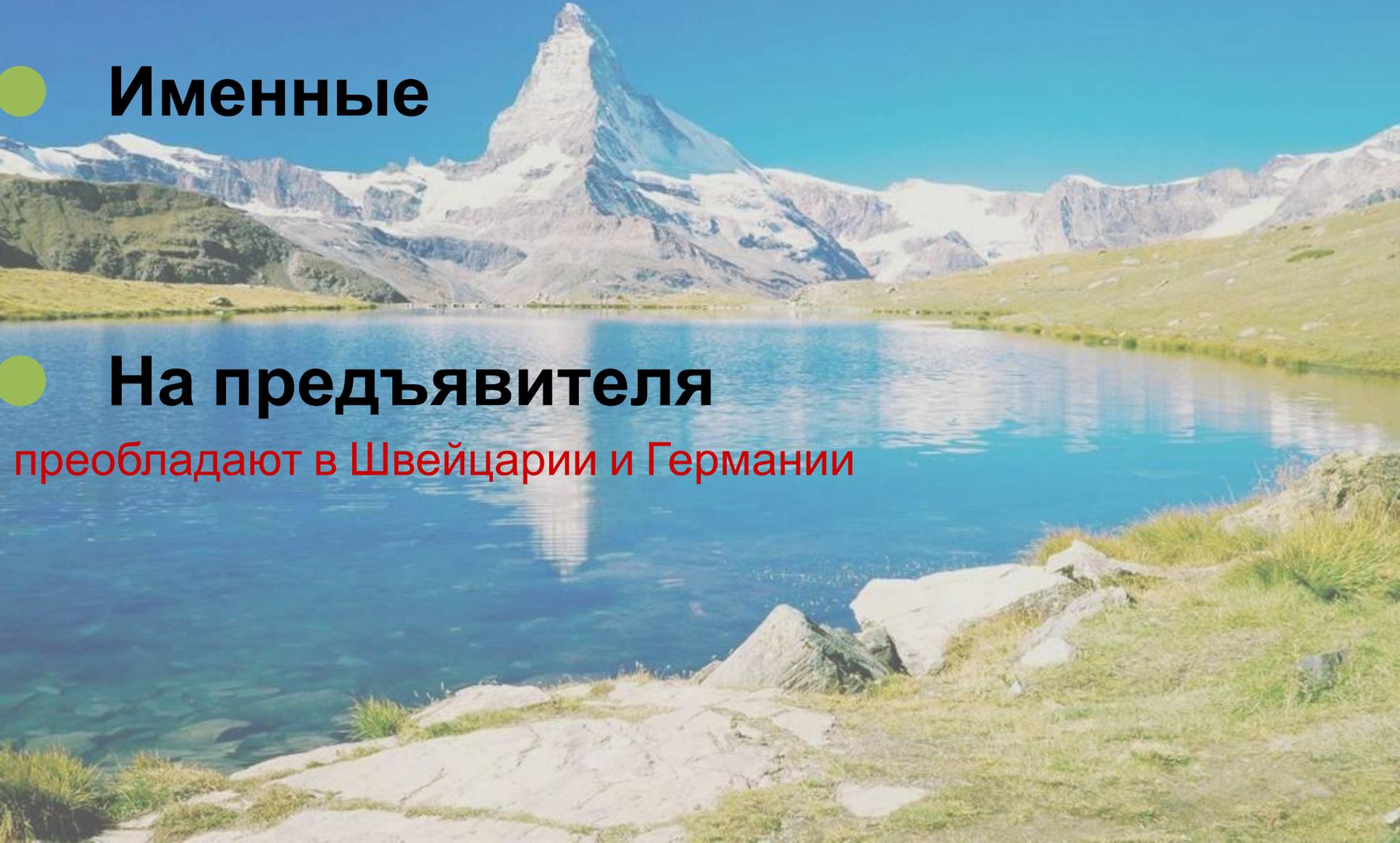
- на участие в прибыли
- на получение ликвидационной стоимости
- на участие в управлении

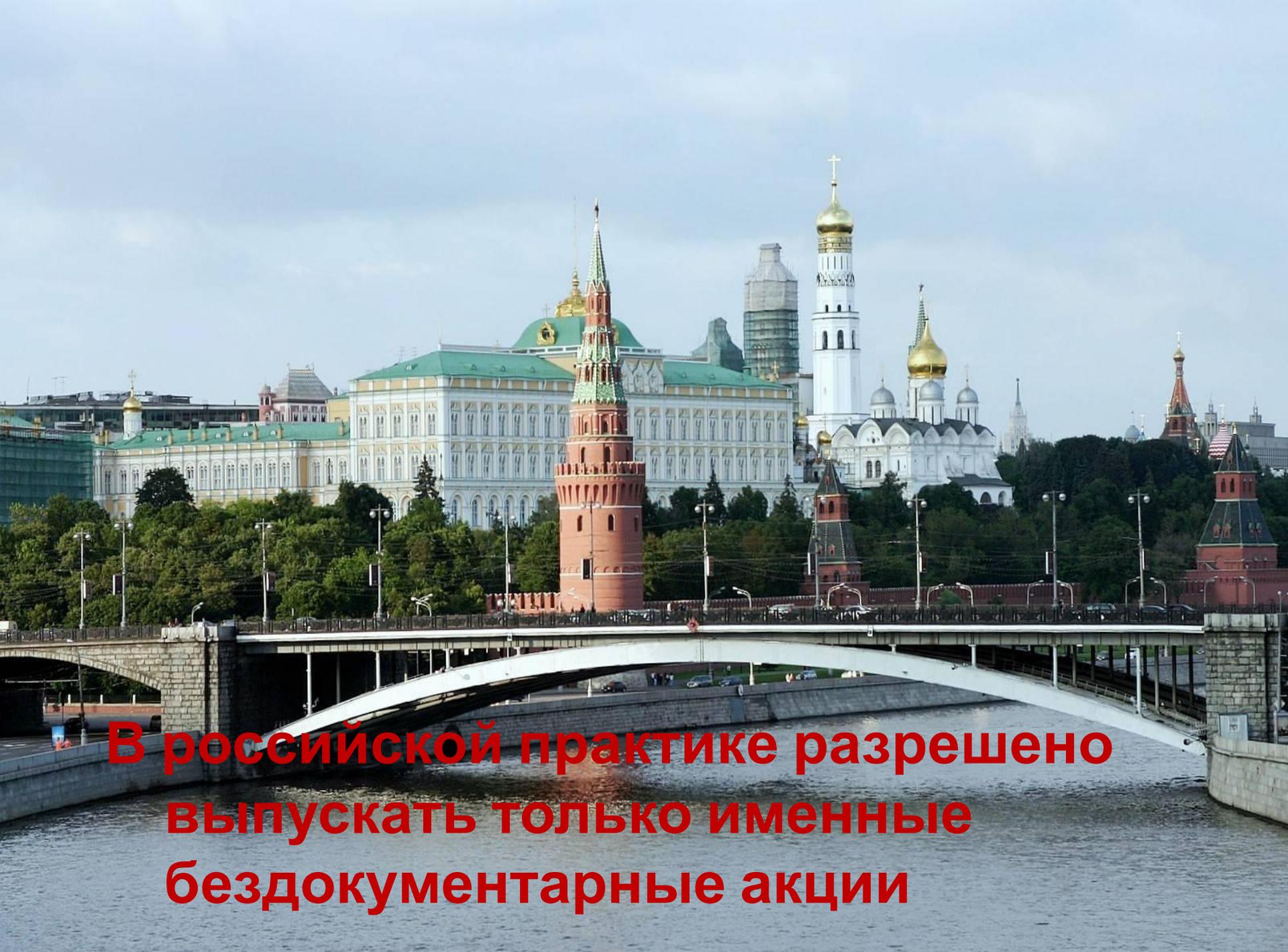
По характеру распоряжения:

● **Именные**

● **На предъявителя**

преобладают в Швейцарии и Германии





**В российской практике разрешено
выпускать только именные
бездокументарные акции**

По способу отражения долей в капитале компании:

- ❖ с указанием номинала
- ❖ без указания номинала



По объему прав:

- Обыкновенные
- Привилегированные

Разновидности привилегированных акций

- Конвертируемые
- **Кумулятивные**
- Участвующие
- Отзывные (погашаемые)
- С регулируемой ставкой дивиденда
- Старшие и младшие
- С фондом погашения
- С фондом покупки
- С опционом на продажу
- Голосующие (в России не разрешены)

Сколько цен у одной акции?



Стоимостная оценка акции

- Номинальная
- Эмиссионная
- Рыночная
- Балансовая
- Ликвидационная
- Истинная (внутренняя)
- Учетная

Пакеты акций

- 1%
- 2%
- 10%
- 25%+1 – блокирующий пакет
- 30%
- 50%+1 – контрольный пакет
- 75% - полный контроль над АО

**Автор программы дисциплины «Финансовые технологии и финансовый инжиниринг» -
Гусева Ирина Алексеевна**



профессор Департамента
финансовых рынков и банков
кандидат экономических наук,
доцент

**Приглашаем в библиотеку
нашего департамента!**

**ул. Кибальчича, 1
комната 902**

