ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сведения о сертификате ЭП

Сертификат: 4187300118CCB3606C1AF1554B071263
Владелец: Бабин Владислав Николаевич
Действителен: с 08.12.2025 г. по 03.03.2027 г.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий

Кафедра учета и финансовых технологий

Рег. №ФРЦФТ.03-71 0,0/3
«10» 01 2026 г.

УТВЕРЖДЕН
на заседании кафедры
Протокол от «16» 01 2026 г. № 5
Заведующий кафедрой
_____ О.С. Шинделова
(подпись)

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

ФТД.01 Краудфандинг
Шифр и наименование дисциплины

38.03.01 Экономика
Код и наименование направления подготовки

Финансовые рынки и цифровые финансовые технологии
Направленность (профиль)

Новосибирск 2026

Паспорт
оценочных средств

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1.	Краудфандинг, краудинвестинг и краудлендинг: разграничение понятий и место среди финансовых инструментов.	ПК-2	Коллоквиум
2.	Механизмы формирования доходности в краудинвестинге и краудлендинге: ожидаемая доходность versus фактическая.	ПК-2	Коллоквиум
3.	Риски крауд-инвестирования и их раскрытие клиенту.	ПК-2	Коллоквиум
4.	Регуляторные требования к крауд-платформам и защита инвесторов: российский и европейский опыт.	ПК-2	Коллоквиум
5.	Консультирование физических и юридических лиц по крауд-инвестированию на иностранном языке: терминология, структура консультации и документирование.	ПК-2	Коллоквиум Тест
6.	Сравнительная оценка доходности и рискованности крауд-инвестиций и альтернативных способов вложения капитала (банковский вклад, облигации, ПИФы) в контексте консультирования клиента.	ПК-2	Коллоквиум Кейс-задача
	Реферат, зачет	ПК-2	Темы реферата, вопросы к зачету

МАТРИЦА СООТВЕТСТВИЯ КРИТЕРИЕВ ОЦЕНКИ УРОВНЮ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Критерии оценки	Уровень сформированности компетенций
Оценка по пятибалльной системе	
«*Отлично*»	«*Высокий уровень*»
«*Хорошо*»	«*Повышенный уровень*»
«*Удовлетворительно*»	«*Пороговый уровень*»
«*Неудовлетворительно*»	«*Не достаточный*»
Оценка по системе «зачет − незачет»	
«*Зачтено*»	«*Достаточный*»
«*Не зачтено*»	«*Не достаточный*»

Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

1. Положение «О балльно-рейтинговой системе аттестации студентов (https://edubiotech.ru/file/403: режим доступа свободный);

2. Положение «О проведении текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся (https://edubiotech.ru/file/104821: режим доступа свободный).

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий

Вопросы для коллоквиумов
по дисциплине «Краудфандинг»

Тема 1.1. Краудфандинг, краудинвестинг и краудлендинг: разграничение понятий и место среди финансовых инструментов

1. Дайте определение краудфандинга и охарактеризуйте его основные модели.
2. Чем краудфандинг отличается от краудинвестинга и краудлендинга?
3. Какие модели краудфандинга не предполагают финансовой отдачи для участников?
4. Что получает участник при безвозмездной (пожертвовательной) модели краудфандинга?
5. В чём отличие краудинвестинга от краудлендинга с точки зрения правового положения инвестора?
6. Что такое краудлендинг и какую роль в нём играет инвестиционная платформа?
7. Какое место занимают краудинвестинг и краудлендинг среди альтернативных финансовых инструментов?
8. Чем крауд-инструменты отличаются от традиционных способов вложения капитала (банковский вклад, облигации, ПИФы)?
9. Какие различия между краудфандингом и краудинвестингом консультант обязан разъяснять клиенту в первую очередь?
10. Можно ли считать краудфандинг разновидностью инвестирования? Аргументируйте с опорой на определение и цели участников.

Тема 1.2. Механизмы формирования доходности в краудинвестинге и краудлендинге: ожидаемая доходность versus фактическая

1. Какие источники дохода существуют в краудинвестинге?
2. Какие источники дохода формируют доходность в краудлендинге?
3. Как рассчитывается аннуитетный платёж по краудлендинговому займу, и как это влияет на фактическую доходность инвестора?
4. Почему при ставке по займу 25% годовых фактическая маржа инвестора может составлять около 14%?
5. Как дефолты заёмщиков влияют на фактическую доходность портфеля инвестора?
6. Почему диверсификация портфеля снижает влияние дефолтов на доходность?
7. В чём разница между ожидаемой доходностью, заявленной платформой, и фактической доходностью, которую получает инвестор?

8. Какие факторы вызывают расхождение между ожидаемой и фактической доходностью в крауд-инвестировании?

9. Как консультант должен представлять клиенту ожидаемую доходность, чтобы не вводить его в заблуждение?

10. Какие показатели необходимо учитывать при оценке фактической доходности крауд-портфеля помимо заявленной ставки?

Тема 1.3. Риски крауд-инвестирования и их раскрытие клиенту

1. Какие специфические риски присущи краудинвестингу?

2. В чём заключается риск полной потери капитала при крауд-инвестировании?

3. Что такое риск ликвидности в крауд-инвестировании и почему он особенно значим?

4. Какие риски связаны с дефолтом или просрочкой платежей со стороны реципиента (заёмщика или эмитента)?

5. В чём заключается риск прекращения деятельности краудфандинговой платформы и какие последствия он несёт для инвестора?

6. Какие дополнительные расходы могут возникнуть у инвестора при взыскании средств с дефолтного заёмщика?

7. Что такое информационная асимметрия в крауд-инвестировании и как она влияет на оценку рисков?

8. Как консультант должен раскрывать клиенту риски, чтобы обеспечить информированное решение?

9. Какие документы клиент должен изучить перед принятием решения о крауд-инвестировании?

10. Что должно быть зафиксировано в протоколе консультации при разъяснении рисков крауд-инвестирования?

Тема 1.4. Регуляторные требования к крауд-платформам и защита инвесторов: российский и европейский опыт

1. Каким федеральным законом регулируется деятельность инвестиционных платформ в России?

2. Какие требования предъявляются к оператору инвестиционной платформы для включения в реестр Банка России?

3. Какие способы инвестирования предусмотрены российским законодательством для инвестиционных платформ?

4. Какие ограничения действуют для неквалифицированных инвесторов на российских крауд-платформах?

5. Что такое тестирование неквалифицированного инвестора и с какой целью оно проводится?

6. Что такое ECSPR и каковы его ключевые требования к краудфандинговым платформам?

7. Какой максимальный объём привлечения средств через краудфандинговую платформу установлен ECSPR в течение 12 месяцев?

8. Какие требования к раскрытию информации перед инвестором предусмотрены европейским регулированием (KIIS)?

9. Какие меры защиты инвесторов предусмотрены российским законодательством о краудфандинге?

10. Какие регуляторные ограничения консультант обязан доводить до клиента при консультировании по крауд-инвестированию?

Тема 1.5. Консультирование физических и юридических лиц по крауд-инвестированию на иностранном языке: терминология, структура консультации и документирование

1. Какова структура консультации по крауд-инвестированию и какие этапы она включает?

2. Какие вопросы необходимо задать клиенту перед консультацией по крауд-инвестированию?

3. Как перевести на русский язык и корректно использовать термины «expected yield», «default risk», «platform risk»?

4. Что означает термин «key investment information sheet (KIIS)» и как его объяснить клиенту на иностранном языке?

5. Как адаптировать информацию о крауд-инструментах под уровень подготовки клиента?

6. Чем отличается консультирование физического лица от консультирования юридического лица по крауд-инвестированию?

7. Как выявлять и раскрывать конфликты интересов при консультировании по крауд-инвестированию?

8. Какие требования предъявляются к документированию консультаций по крауд-инвестированию?

9. Как корректно сформулировать на иностранном языке предупреждение о рисках крауд-инвестирования?

10. В каких ситуациях консультант должен рекомендовать клиенту воздержаться от крауд-инвестирования и как это корректно сформулировать?

Тема 1.6. Сравнительная оценка доходности и рискованности крауд-инвестиций и альтернативных способов вложения капитала (банковский вклад, облигации, ПИФы) в контексте консультирования клиента

1. По каким критериям следует сравнивать крауд-инвестиции с банковским вкладом?

2. В чём преимущества и недостатки крауд-инвестиций по сравнению с облигациями?

3. Как соотносятся доходность и риск крауд-инвестиций и ПИФов?

4. Почему банковский вклад считается более надёжным инструментом, чем крауд-инвестиции, и как это объяснить клиенту?

5. Какие факторы необходимо учитывать при сравнении фактической доходности крауд-портфеля и доходности альтернативных инструментов?

6. Как налогообложение влияет на сравнительную оценку доходности крауд-инвестиций и альтернативных вложений?

7. Как оценить приемлемость крауд-инвестиций для конкретного клиента с учётом его инвестиционного профиля?

8. В каких ситуациях крауд-инструменты могут быть уместны как часть диверсифицированного портфеля?

9. Как консультант должен представлять клиенту сравнительную таблицу доходности и риска различных инструментов?

10. Какие выводы должен сделать консультант при сопоставлении крауд-инвестиций с альтернативами для клиента с консервативным профилем?

Критерии оценки:

- тема раскрыта в полном объеме и были даны развернутые ответы на дополнительные вопросы – отлично;
- тема раскрыта в полном объеме, но ответы дополнительные вопросы не были даны – хорошо;
- тема раскрыта не достаточно полно и ответы дополнительные вопросы не были даны – удовлетворительно;
- тема не раскрыта и ответы дополнительные вопросы не были даны – неудовлетворительно.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий

Кафедра учета и финансовых технологий

Фонд тестовых заданий

по дисциплине «Краудфандинг»

Тест по теме 5 «Консультирование физических и юридических лиц по крауд-инвестированию на иностранном языке: терминология, структура консультации и документирование»

Инструкция: выберите один правильный вариант ответа. Правильный ответ указан после каждого вопроса.

1. Какой этап консультации по крауд-инвестированию должен идти первым?

а) Представление конкретных крауд-платформ

б) Выявление инвестиционного профиля и целей клиента

в) Разъяснение рисков

г) Документирование консультации

Правильный ответ: б

2. Что означает термин «expected yield»?

а) Гарантированная доходность

б) Ожидаемая доходность

в) Фактическая доходность за прошлый год
г) Комиссия платформы
Правильный ответ: б

3. Термин «default risk» в крауд-инвестировании обозначает:
а) Риск неисполнения обязательств заёмщиком или эмитентом
б) Риск изменения пароля
в) Риск блокировки интернета
г) Риск роста курса
Правильный ответ: а

4. Что означает «platform risk»?
а) Риск изменения ставки по банковскому вкладу
б) Риск, связанный с надёжностью самой крауд-платформы (прекращение деятельности, мошенничество)
в) Риск налоговых проверок
г) Риск потери пароля
Правильный ответ: б

5. Термин «diversification» применительно к крауд-портфелю означает:
а) Концентрацию всех средств в одном проекте
б) Распределение вложений между разными проектами для снижения риска
в) Перевод активов в банковский вклад
г) Использование только одного типа инструментов
Правильный ответ: б

6. Что такое «key investment information sheet (KIIS)»?
а) Протокол консультации
б) Ключевой инвестиционный информационный документ, раскрывающий условия и риски
в) Биржевая выписка
г) Налоговая декларация
Правильный ответ: б

7. Какой документ фиксирует факт разъяснения клиенту рисков крауд-инвестирования?
а) Маркетинговая брошюра платформы
б) Протокол (журнал) консультации с подписью клиента
в) Рекламный буклет
г) Биржевая выписка
Правильный ответ: б

8. Почему при консультировании недопустимо обещать гарантированную доходность крауд-инвестиций?
а) Это противоречит маркетинговой политике платформ
б) Крауд-инвестиции рискованны, и гарантия доходности вводит клиента в заблуждение
в) Это запрещено только на иностранном языке
г) Это снижает комиссию консультанта
Правильный ответ: б

9. Какой вопрос НЕ относится к выявлению инвестиционного профиля клиента?
а) Каков горизонт инвестирования?
б) Какова толерантность к риску?
в) Какой пароль от аккаунта клиента на платформе?
г) Какая доля капитала может быть направлена в рискованные активы?
Правильный ответ: в

10. Что означает термин «crowdlending»?
а) Безвозмездный краудфандинг
б) Краудлендинг — предоставление займов через инвестиционную платформу
в) Долевое инвестирование
г) Пожертвование проекту
Правильный ответ: б

11. Какой конфликт интересов возможен при консультировании по крауд-инвестированию?
а) Клиент не имеет аккаунта на платформе
б) Консультант получает вознаграждение от продвигаемой им крауд-платформы
в) Клиент задаёт много вопросов
г) Консультация проводится на иностранном языке
Правильный ответ: б

12. Как правильно адаптировать информацию о крауд-инструментах под клиента-новичка?
а) Использовать максимум профессиональных терминов
б) Объяснять простым языком, минимизируя терминологию и приводя аналогии
в) Ограничиться отсылкой к документам платформы
г) Передать клиенту техническую документацию без пояснений
Правильный ответ: б

13. Какой этап консультации следует после выявления профиля клиента?
а) Документирование
б) Разъяснение параметров инструментов, доходности и рисков
в) Закрытие договора
г) Оплата комиссии
Правильный ответ: б

14. Что означает термин «risk disclosure»?
а) Раскрытие информации о рисках
б) Расчёт доходности
в) Процедура регистрации на платформе
г) Оценка кредитоспособности заёмщика
Правильный ответ: а

15. На каком языке допустимо проводить консультацию, если клиент владеет только иностранным языком?

а) Только на русском
б) На языке, которым клиент владеет, при условии корректного использования профессиональной терминологии
в) Только через переводчика
г) Консультация невозможна
Правильный ответ: б

16. Что должно быть зафиксировано в протоколе консультации по крауд-инвестированию?
а) Только сумма инвестиций
б) Разъяснённые риски, рекомендации и согласие клиента
в) Личные данные третьих лиц
г) Прогноз доходности на год вперёд
Правильный ответ: б

17. Как корректно сформулировать предупреждение о рисках на английском языке?
а) «You will definitely earn profit»
б) «Crowd-investments carry a high risk of losing your capital, including partial or total loss»
в) «There is no risk in crowd-investing»
г) «Guaranteed return of 20% per annum»
Правильный ответ: б

18. В какой ситуации консультант должен рекомендовать клиенту воздержаться от крауд-инвестирования?
а) Клиент имеет короткий горизонт и низкую толерантность к риску
б) Клиент владеет иностранным языком
в) Клиент задаёт уточняющие вопросы
г) Клиент хочет диверсифицировать портфель
Правильный ответ: а

19. Что означает термин «issuer» в контексте краудинвестинга?
а) Инвестор
б) Эмитент — лицо, привлекающее инвестиции
в) Оператор платформы
г) Регулятор
Правильный ответ: б

20. Какой документ крауд-проекта содержит описание его целей и условий привлечения средств?
а) Протокол консультации
б) Инвестиционное предложение (информационный документ проекта)
в) Биржевая выписка
г) Налоговая декларация
Правильный ответ: б

21. Почему консультанту важно документировать факт разъяснения рисков?
а) Для увеличения комиссии
б) Для защиты консультанта и клиента при возникновении споров

в) Для рекламы своих услуг
г) Для получения лицензии
Правильный ответ: б

22. Что означает термин «return on investment (ROI)»?

а) Рентабельность инвестиций, отношение дохода к вложенным средствам
б) Размер комиссии платформы
в) Срок инвестирования
г) Тип крауд-инструмента
Правильный ответ: а

23. Что означает «liquidity risk» применительно к крауд-инвестициям?

а) Риск невозможности быстро продать долю или уступить право требования без потери стоимости
б) Риск изменения пароля
в) Риск блокировки интернета
г) Риск роста курса
Правильный ответ: а

24. Как правильно построить структуру консультации по крауд-инвестированию?

а) Сразу предложить конкретную платформу для вложения
б) Профиль клиента → параметры инструментов → доходность и риски → регуляторные ограничения → рекомендации → документирование
в) Начать с документирования, затем — с продажи
г) Ограничиться устным разъяснением без структуры
Правильный ответ: б

25. Что НЕ следует делать консультанту при общении с клиентом?

а) Разъяснять риски
б) Использовать корректную профессиональную терминологию
в) Гарантировать доходность и скрывать риски
г) Фиксировать результаты консультации
Правильный ответ: в

26. Как перевести на русский термин «crowdinvesting»?

а) Краудлендинг
б) Краудинвестинг — долевое инвестирование через крауд-платформу
в) Безвозмездный краудфандинг
г) Пожертвование
Правильный ответ: б

27. Что означает «investor profile»?

а) Список крауд-платформ клиента
б) Совокупность характеристик клиента: цели, горизонт, толерантность к риску, опыт
в) Перечень проектов, в которые инвестировал клиент
г) Налоговый статус клиента
Правильный ответ: б

28. Чем отличается консультирование юридического лица от консультирования физического лица по крауд-инвестированию?

а) Юридическому лицу не нужно разъяснять риски

б) Учитываются особенности правоспособности, целей инвестирования и требований к документообороту организации

в) Юридическому лицу запрещено инвестировать через крауд-платформы

г) Консультация юридическому лицу всегда проводится только на иностранном языке

Правильный ответ: б

29. Как корректно раскрыть клиенту конфликт интересов?

а) Промолчать, чтобы не потерять клиента

б) Открыто сообщить о наличии аффилированности или вознаграждения от платформы

в) Перевести разговор на другую тему

г) Указать это мелким шрифтом в конце договора

Правильный ответ: б

30. Какой результат консультации считается корректным?

а) Клиент уверен в гарантированной прибыли

б) Клиент понимает параметры инструмента, осознаёт риски и принимает информированное решение

в) Клиент подписал договор без вопросов

г) Клиент перевёл все средства на одну платформу

Правильный ответ: б

Критерии оценки:

- 90% и более правильных ответов – 5 баллов;
- 70% и более правильных ответов – 4 балла;
- 40% и более правильных ответов – 3 балла;
- менее 40% правильных ответов – 2 балла.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий

Кейс-задача

по дисциплине «Краудфандинг»

Кейсы по теме 1.6 «Сравнительная оценка доходности и рискованности крауд-инвестиций и альтернативных способов вложения капитала (банковский вклад, облигации, ПИФы) в контексте консультирования клиента.»

Кейс 1. «Краудлендинг против банковского вклада: 30% против 15%»

Ситуация. Клиент - физическое лицо, 42 года, инженер, инвестиционный горизонт 1–2 года, толерантность к риску умеренная. Имеет 800 тыс. рублей, которые планирует разместить на год. Банк предлагает вклад под 15–16% годовых (ключевая ставка ЦБ на тот момент - 15,5%). Клиент узнал, что на ведущих краудлендинговых платформах «реальная доходность» достигает 28–30% годовых, и просит консультанта помочь выбрать платформу: «Разница почти в два раза —-глупо не воспользоваться».

При этом клиент упоминает, что читал о дефолтах на платформах, но считает: «Если диверсифицировать по 50 займам, риск почти нулевой».

Вопросы к кейсу:

1. Как корректно сопоставить доходность банковского вклада и краудлендинга с учётом фактора риска и государственных гарантий (страхование вкладов до 1,4 млн рублей)?
2. Что означает «реальная доходность 28–30%» на крауд-платформах, и какие факторы (дефолты, комиссии, налоги) могут снизить фактический результат?
3. Насколько обосновано утверждение клиента о том, что диверсификация по 50 займам «почти устраняет риск»? Какие риски диверсификация не снимает?
4. Как консультант должен представить клиенту сравнительную картину, чтобы решение было информированным, а не основанным только на разнице в процентах?
5. Что зафиксировать в протоколе консультации?

Направление разбора: банковский вклад защищён системой страхования и не несёт кредитного риска в пределах лимита; краудлендинг не имеет государственных гарантий, а заявленная доходность не учитывает дефолты. По данным 2026 года, дефолтность на отдельных платформах достигала 16,5–19%, что способно полностью «съесть» премию над вкладом. Диверсификация снижает, но не устраняет риск системных дефолтов и риск платформы. Консультант обязан разъяснить, что сравнение 15% против 30% без поправки на риск и вероятность потери капитала некорректно.

Кейс 2. «ПИФы акций или краудинвестинг: куда направить 1,5 млн»

Ситуация. Клиент - юридическое лицо (ООО, свободные средства 1,5 млн рублей), горизонт 2–3 года, консервативно-умеренный профиль. Рассматривает два варианта: (а) вложение в ПИФы акций через управляющую компанию; (б) краудинвестинг в несколько проектов малого бизнеса через инвестиционную платформу.

Клиент аргументирует: «ПИФы акций за последние годы показали слабый результат - за три года всего 6,8% годовых против 15,3% по вкладам. А краудинвестинг обещает доходность выше. Зачем платить управляющей компании, если можно напрямую в бизнес?»

Консультант располагает данными: по итогам 2026 года фонды акций могут завершиться в убытке, при этом фонды денежного рынка и драгметаллов показали накопленную доходность 35,9% за два года. Краудинвестинг в первом полугодии 2026 года сократился на 45% год к году.

Вопросы к кейсу:

1. Насколько корректно сравнивать доходность ПИФов акций и краудинвестинга без учёта различий в ликвидности, прозрачности и правовой природе инструментов?
2. Какие риски краудинвестинга (потеря капитала, отсутствие вторичного рынка, информационная асимметрия) отсутствуют или существенно ниже у ПИФов под управлением УК?
3. Как консультант должен объяснить клиенту, что низкая доходность ПИФов акций за прошлый период не является аргументом в пользу краудинвестинга с его несопоставимым уровнем риска?
4. Какие альтернативы внутри линейки ПИФов (фонды денежного рынка, облигационные фонды) могут быть более уместны для консервативно-умеренного профиля, чем краудинвестинг?
5. Как оформить рекомендацию юридическому лицу с учётом требований к документообороту?

Направление разбора: ПИФы - регулируемый инструмент с профессиональным управлением, ежедневной оценкой СЧА и возможностью продажи паёв; краудинвестинг предполагает блокировку средств на срок проекта без гарантий выхода. Сравнение «6,8% у ПИФов» с «обещаниями краудинвестинга» некорректно, поскольку риск потери капитала в краудинвестинге несопоставимо выше. Консультант должен указать, что провал ПИФов акций связан с рыночной конъюнктурой (высокая ставка, слабый рынок), а не с inferiority инструмента как такового, и предложить рассмотреть фонды денежного рынка или облигационные ПИФы как более релевантную альтернативу.

Кейс 3. «Облигации против краудлендинга для консервативного клиента»

Ситуация. Клиент - физическое лицо, 60 лет, приближается к пенсии, инвестиционный горизонт 1–3 года, толерантность к риску низкая, цель — сохранение капитала и получение предсказуемого дохода. Сумма — 2 млн рублей (основные сбережения).

Клиент рассматривает два варианта: (а) корпоративные облигации надёжных эмитентов с доходностью к погашению в районе 16–17% годовых; (б) краудлендинг на платформе с заявленной доходностью 25–28% годовых. Клиент склоняется к краудлендингу: «Разница 10% годовых - за три года это существенно. А облигации - это скучно и непонятно».

Консультант знает, что по краудлендингу в 2026 году наблюдались рекордные уровни дефолтов: на отдельных платформах — до 16,5–19%, а заявленная доходность на ведущих платформах (28–30%) относится к категории «для готовых к риску участников».

Вопросы к кейсу:

1. Как соотносятся рискованность корпоративных облигаций надёжных эмитентов и краудлендинга для клиента с низкой толерантностью к риску?
2. Что означает «доходность 25–28%» в краудлендинге с учётом дефолтности, и какова вероятность, что фактическая доходность окажется ниже облигационной или отрицательной?
3. Почему аргумент клиента «разница 10% за три года существенна» игнорирует риск полной или частичной потери основной суммы?
4. Как консультант должен сформулировать рекомендацию, учитывая возраст клиента, цель сохранения капитала и низкую толерантность к риску?
5. В каких случаях краудлендинг всё же мог бы рассматриваться как часть портфеля такого клиента, и в каком объёме?

Направление разбора: для консервативного клиента предпенсионного возраста приоритет — сохранность капитала. Корпоративные облигации надёжных эмитентов предполагают кредитный риск, но он существенно ниже, чем в краудлендинге, и инструмент ликвиден. Краудлендинг с дефолтностью 16–19% на отдельных платформах при заявленной доходности 25–28% может привести к убытку. Консультант должен прямо указать на несоответствие инструмента профилю клиента, разъяснить риск потери части сбережений и зафиксировать в протоколе, что рекомендация была против краудлендинга в пользу облигаций или банковского вклада.

Общие критерии оценки кейсов: корректность сопоставления доходности с поправкой на риск (30%), выявление специфических рисков крауд-инструментов и их доступность для понимания клиента (25%), соответствие рекомендации инвестиционному профилю (25%), качество документирования и раскрытия информации (20%).

Критерии оценки:

- оценка «зачтено» выставляется, если студент правильно и в полном объеме решает задания;
- оценка «не зачтено» выставляется во всех других случаях, и студент обязан решить задания в соответствие с замечаниями преподавателя.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий

Кафедра учета и финансовых технологий
по дисциплине «Краудфандинг»

Перечень тем рефератов

1. Краудфандинг как социальный феномен информационного общества.
2. Преимущества и недостатки краудфандинга как способа финансирования.
3. Причины непопулярности краудфандинга в России и перспективы его развития.
4. Экосистема краудфандинга: платформы, участники, инфраструктура.
5. Краудфандинг, краудинвестинг и краудлендинг: разграничение понятий.
6. Модели краудфандинга: безвозмездная, вознаграждаемая, долевая, долговая.
7. Идеальный проект для краудфандинга: ключевые характеристики и факторы успеха.
8. Формирование стратегии краудфандинговой кампании для инновационных проектов.
9. Механизмы мотивации участников краудсорсинговых проектов.
10. Как достичь эффекта разнородности «толпы» в крауд-кампании.
11. Краудфандинг: мошенничество или альтернативный способ привлечения инвестиций?
12. Законодательное регулирование краудфандинга в России.
13. Операторы инвестиционных платформ: требования Банка России и правила работы .
14. Краудинвестинг как способ приобретения эмиссионных ценных бумаг на инвестиционной платформе.
15. Краудлендинг: механизм предоставления займов через инвестиционные платформы.
16. Утилитарные цифровые права как объект инвестирования на крауд-платформах.
17. Цифровые финансовые активы в системе краудфинансирования.
18. Риски краудфандинга для инвесторов: несоответствие ожиданий, недостаток контроля, мошенничество .
19. Защита прав инвесторов на краудфандинговых платформах.
20. Европейское регулирование краудфандинга: ECSPR и требования к поставщикам услуг .
21. Требования к раскрытию информации на краудфандинговых платформах: российский и зарубежный опыт.
22. Тестирование неквалифицированных инвесторов на крауд-платформах: цели и процедура.

23. Лимиты инвестирования для физических лиц на инвестиционных платформах: динамика и обоснование.

24. Сравнительная оценка доходности краудинвестинга и краудлендинга с альтернативными вложениями.

25. Оценка рискованности крауд-инструментов: методы и показатели.

26. Консультирование физических лиц по вопросам крауд-инвестирования: структура и содержание.

27. Консультирование юридических лиц по крауд-финансированию: специфика и ограничения.

28. Профессиональная терминология на иностранном языке в консультировании по краудфандингу.

29. Документирование консультаций по крауд-инвестированию: фиксация разъяснения рисков.

30. Перспективы развития рынка краудфинансирования в России: регуляторные и рыночные тренды

Критерии оценки:

- оценка «зачтено» выставляется студенту, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы. Работа может быть зачтена и в том случае, когда основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы;

- оценка «не зачтено» – тема реферата не раскрыта, задания не выполнены, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий

Кафедра учета и финансовых технологий

по дисциплине «Краудфандинг»

Перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Краудфандинг как социальный феномен информационного общества.
2. Преимущества и недостатки краудфандинга как способа финансирования.
3. Причины непопулярности краудфандинга в России и перспективы его развития.
4. Экосистема краудфандинга: платформы, участники, инфраструктура.
5. Краудфандинг, краудинвестинг и краудлендинг: разграничение понятий.
6. Модели краудфандинга: безвозмездная, вознаграждаемая, долевая, долговая.
7. Идеальный проект для краудфандинга: ключевые характеристики и факторы успеха.
8. Формирование стратегии краудфандинговой кампании для инновационных проектов.
9. Механизмы мотивации участников краудсорсинговых проектов.
10. Как достичь эффекта разнородности «толпы» в крауд-кампании.
11. Краудфандинг: мошенничество или альтернативный способ привлечения инвестиций?
12. Законодательное регулирование краудфандинга в России.
13. Операторы инвестиционных платформ: требования Банка России и правила работы .
14. Краудинвестинг как способ приобретения эмиссионных ценных бумаг на инвестиционной платформе.
15. Краудлендинг: механизм предоставления займов через инвестиционные платформы.
16. Утилитарные цифровые права как объект инвестирования на крауд-платформах.
17. Цифровые финансовые активы в системе краудфинансирования.
18. Риски краудфандинга для инвесторов: несоответствие ожиданий, недостаток контроля, мошенничество .
19. Защита прав инвесторов на краудфандинговых платформах.
20. Европейское регулирование краудфандинга: ECSPR и требования к поставщикам услуг .
21. Требования к раскрытию информации на краудфандинговых платформах: российский и зарубежный опыт.

22. Тестирование неквалифицированных инвесторов на крауд-платформах: цели и процедура.

23. Лимиты инвестирования для физических лиц на инвестиционных платформах: динамика и обоснование.

24. Сравнительная оценка доходности краудинвестинга и краудлендинга с альтернативными вложениями.

25. Оценка рискованности крауд-инструментов: методы и показатели.

26. Консультирование физических лиц по вопросам крауд-инвестирования: структура и содержание.

27. Консультирование юридических лиц по крауд-финансированию: специфика и ограничения.

28. Профессиональная терминология на иностранном языке в консультировании по краудфандингу.

29. Документирование консультаций по крауд-инвестированию: фиксация разъяснения рисков.

30. Перспективы развития рынка краудфинансирования в России: регуляторные и рыночные тренды

Критерии оценки:

Отметка **«Зачтено»** выставляется обучающемуся, который твердо усвоил программный материал, грамотно и по существу, без существенных неточностей отвечает на вопросы, владеет необходимыми навыками и приемами выполнения практических заданий.

Отметка **«Не зачтено»** выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает принципиальные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические задания.

ЗАДАНИЯ
ДЛЯ ОЦЕНКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

Задания для оценки сформированности компетенции ПК-2 - Способен проводить анализ состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов и предоставлять консультационные услуги в области инвестиций:

Задание 1. Более точно и полно, краудфандинг – это модель:
а) финансирования проекта, идеи толпой
б) поиска инвестора проекта
в) типа оферта
г) раздачи денег под проценты
Ответ: а

Задание 2. Более полно и точно, краудсорсинг – это модель:
а) передачи управления народу
б) типа договора оферта
в) договора подряда
г) оплаты по максимальной ставке
Ответ: б

Задание 3. Более полно и точно, краудинвестинг – это модель:
а) инвестирования стартапа
б) привлечения капитала крупного бизнеса
в) распределения доходов акционеров
г) привлечения капитала с долями инвестиций и доходов
Ответ: г

Задание 4. Rewards-краудфандинг – это:
а) деньги привлекаются на проекты за нефинансовое вознаграждение
б) деньги привлекаются на проекты за с авансом вознаграждения
в) деньги привлекаются на проекты за повышенное вознаграждение
Ответ: а

Задание 5. Какие краудфандинговые площадки Вы знаете?
Ответ…

Задание 6. Какие проекты, реализованные с помощью краудфандинга, Вы знаете?
Ответ…

Задание 7. На основе какого закона функционируют инвестиционные площадки в РФ?
Ответ…

Задание 8. Какие виды краудфандинга выделяет банк России?
Ответ…