

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**АЛТАЙСКИЙ ФИЛИАЛ**

Кафедра «Экономика и финансы»

**Е.А. Маслихова**

**Производные финансовые инструменты**

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01  
«Экономика», профиль «Финансы и кредит»


Барнаул 2020

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**АЛТАЙСКИЙ ФИЛИАЛ**

Кафедра «Экономика и финансы»

УТВЕРЖДАЮ  
Директор филиала

 В.А. Иванова  
«23» июня 2020 г.

**Е.А. Маслихова**

**Производные финансовые инструменты**

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01  
«Экономика», профиль «Финансы и кредит»

*Рекомендовано Ученым Советом Алтайского филиала  
(протокол № 26 от «23» июня 2020 г.)*

*Одобрено кафедрой «Экономика и финансы»  
(протокол № 4 от «18» мая 2020 г.)*

Барнаул 2020

УДК 658.14/17

ББК65.291.9-23

**Рецензент - Глазкова Т.Н.,** канд. экон. наук, доцент Алтайского государственного технического университета им. И.И. Ползунова

Производные финансовые инструменты. Рабочая программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлениям подготовки 38.03.01 – «Экономика», профиль «Финансы и кредит». – Барнаул: Алтайский филиал Финуниверситета, 2020 – 35 с.

Дисциплина «Производные финансовые инструменты» входит в модуль дисциплин по выбору, углубляющих освоение профиля.

Программа содержит: перечень планируемых результатов обучения по дисциплине профиля, тематику лекционных и семинарских занятий; учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся, фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся, перечень ресурсов, необходимых для реализации образовательного процесса и т.д.

*Учебное издание*

**Маслихова Елена Александровна**

**«Производные финансовые инструменты»**

**Рабочая программа дисциплины**

Компьютерный набор, верстка Е.А. Маслихова  
Формат 60×90/16. Гарнитура Times New Roman

© Е.А. Маслихова, 2020

© Алтайский филиал Финуниверситета, 2020

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины.....	6
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине .....	6
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	8
4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся .....	8
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	9
5.1. Содержание дисциплины.....	9
5.2. Учебно-тематический план.....	12
5.3. Содержание семинаров, практических занятий .....	13
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	15
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы .....	15
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю .....	17
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	20
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	27
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	29
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	29

11. Перечень информационных технологий, используемых для осуществления образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	33
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения.....	34
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	34
11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	34
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	34

## 1. Наименование дисциплины

«Производные финансовые инструменты»

## 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Дисциплина «Производные финансовые инструменты» обеспечивает формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения, соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПКН-4	Способность оценивать финансово-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов	1. Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов	<b>Умения</b> Умения выявлять основные факторы экономического роста, оценивать эффективность операций с производными финансовыми инструментами <b>Знания</b> Знания методов и аналитических инструментов для анализа внешней и внутренней среды ведения бизнеса, эффективности операций с производными финансовыми инструментами
		2. Рассчитывает и интерпретирует показатели деятельности экономических субъектов	<b>Умения</b> Умения оценивать стоимость производных финансовых инструментов; проводить расчет стоимостных показателей по операциям с производными финансовыми инструментами; рассчитывать их эффективность <b>Знания</b> Знания экономической сущности производных финансовых инструментов, методы оценки стоимости производных финансовых инструментов; порядка расчета показателей, характеризующих процесс обращения производных финансовых инструментов

ПКН-6	Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях	1.Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений	<b>Умения</b> Умения анализировать показатели деятельности экономического субъекта для принятия управленческих решений связанных с использованием производных финансовых инструментов <b>Знания</b> Знания методов анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования управленческих решений по операциям с производными финансовыми инструментами
		2.Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности	<b>Умения</b> Умения формулировать и структурировать профессиональные задачи, решение которых связано с использованием производных финансовых инструментов <b>Знания</b> Знания основных подходов к поиску решений профессиональных задач с использованием производных финансовых инструментов
ПКП-4	Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора и хозяйствующих субъектов	1.Решает проектные и финансово-экономические задачи в профессиональной деятельности	<b>Умения</b> Умения оценивать потенциал использования отдельных категорий деривативов для решения проектных и финансово-экономических задач в профессиональной деятельности <b>Знания</b> Знания основных характеристик и специфических особенностей различных видов производных финансовых инструментов

		2. Демонстрирует владение отдельными инструментами и методами для решения профессиональных задач на макро- и микроуровне, в том числе на уровне финансового рынка	<b>Умения</b> Умения применять количественные и качественные характеристики рынка производных финансовых инструментов для решения профессиональных задач на макро- и микроуровне, в том числе на уровне финансового рынка <b>Знания</b> Знания основных показателей, характеризующих состояние и тенденции развития рынков производных финансовых инструментов, подходов к стоимостной оценке различных видов срочных инструментов для решения профессиональных задач
--	--	---	--

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Производные финансовые инструменты» предусмотрена учебным планом для студентов бакалавриата, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит», входит в модуль дисциплин по выбору, углубляющих освоение профиля.

### 4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з.е. и часах)	Семестр 6/5 (в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>3 з.е. (108 ч.)</b>	<b>3 з.е. (108 ч.)</b>
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	<b>34/6</b>	<b>34/6</b>
<i>Лекции</i>	16/2	16/2
<i>Семинары, практические занятия</i>	18/4	18/4
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>74/102</b>	<b>74/102</b>
Вид текущего контроля	Контрольная работа/ Контрольная работа	Контрольная работа/ Контрольная работа



Вид промежуточной аттестации	Зачет/Зачет	Зачет/Зачет
------------------------------	-------------	-------------

\*Примечание. Через дробь (слеш) указано количество часов для заочной формы обучения

Особенности проведения занятий для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) (опорно-двигательного аппарата, слуха и зрения) при необходимости отражаются в индивидуальном плане обучающегося.

**5. Содержание дисциплины, структурированное по темам дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий**

### **5.1. Содержание дисциплины**

#### **Тема 1. Понятие и сущность производных финансовых инструментов.**

Понятие производных финансовых инструментов. Различные подходы к определению производных финансовых инструментов. Функции производных финансовых инструментов. Понятие базисного актива срочной сделки. Основные свойства производных финансовых инструментов. Основные виды производных финансовых инструментов. Классификации производных. Практические цели использования производных финансовых инструментов.

#### **Тема 2. Рынки производных финансовых инструментов.**

Структура и классификация рынков производных финансовых рынков. Причины возникновения производных финансовых инструментов. Особенности развития срочного рынка в XIX-начале XX века. Причины начала активного развития рынков финансовых производных финансовых инструментов в 70-80 годы XX века. Основные этапы создания и развития рынка производных финансовых инструментов в России. Особенности развития отечественного рынка производных. Масштабы мирового рынка производных финансовых инструментов. Классификация рынков производных финансовых рынков. Составные части мировых рынков производных финансовых инструментов и их количественные параметры: биржевой и внебиржевой срочные рынки; рынок форвардных контрактов, рынок фьючерсных контрактов, рынок опционных контрактов, рынок свопов.

Основные источники информации по рынкам производных финансовых инструментов.

### **Тема 3. Форвардные контракты.**

Понятие форвардного контракта. Виды базисных активов, лежащих в основе форвардных контрактов. Основные характеристики форвардных контрактов. Практические цели применения форвардных контрактов. Спекулятивные, хеджерские и арбитражные операции с форвардными контрактами.

Понятие цены поставки, форвардной цены и цены форвардного контракта. Принципы ценообразования форвардных контрактов.

Основные рынки форвардных контрактов. Использование форвардных контрактов в российской практике.

### **Тема 4. Фьючерсные контракты.**

Понятие фьючерсного контракта. Форвардные и фьючерсные контракты: общее и особенное.

Основные параметры и спецификация фьючерсного контракта.

Понятие фьючерсной цены. Факторы, влияющие на соотношение наличной и фьючерсных цен. Ситуации на рынке – «контанго» и «бэквордейшн». Понятие котировочной цены.

Виды фьючерсных контрактов в зарубежной и отечественной практике. Расчетные и поставочные фьючерсы.

Основные участники фьючерсной торговли. Особенности организации биржевой торговли фьючерсными контрактами. Роль системы гарантий и маржинальных требований в торговле фьючерсами.

Арбитражные и спекулятивные операции с фьючерсными контрактами. Хеджирование фьючерсными контрактами.

Фьючерсные контракты на фондовые ценности, валютные, процентные и товарные фьючерсные контракты: особенности ценообразования и использования в практических целях.

Состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков фьючерсных контрактов.

### **Тема 5. Опционные контракты.**

Понятие опционного контракта. Опционные и фьючерсные контракты: общее и особенное.

Основные параметры и спецификация опционного контракта.

Опционы на покупку и опционы на продажу. Американские и европейские опционы.

Опционная премия. Факторы, влияющие на величину премии. Верхние и нижние границы величины премии опционов на различные виды базисных активов. Паритет европейских опционов колл и пут. Основные участники опционной торговли. Особенности организации биржевой торговли опционными контрактами. Арбитражные и спекулятивные операции с опционными контрактами. Хеджирование опционными контрактами.

Модели определения цены опционов. Биномиальная модель. Формулы Блэка-Шоулза для различных видов опционов. Коэффициенты чувствительности премии опциона.

Создание синтетических активов с использованием опционных контрактов. Понятие опционной стратегии. Простые и структурированные опционные стратегии. Комбинации и спреды. Применение различных опционных стратегий для защиты от риска и извлечения спекулятивной прибыли при растущем, падающем и боковом тренде.

Использование опционных контрактов при построении структурированных финансовых продуктов.

Состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков опционных контрактов.

### **Тема 6. Свопы и соглашения о форвардных ставках.**

Понятие свопа. Классификации свопов. Цели заключения свопов.

Процентный своп. Валютный своп. Товарный своп и другие разновидности свопов.

Котировки свопов. Оценка стоимости свопа.

Организация рынка свопов. Причины образования рынка. Современное состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков свопов.

Соглашение о форвардной ставке: понятие, особенности инструмента, цели практического использования.

### **Тема 7. Кредитные производные финансовые инструменты.**

Понятие кредитных производных финансовых инструментов. Классификации кредитных производных. Сфера применения кредитных производных. Основы ценообразования кредитных производных.

Перспективы развития рынков экзотических, погодных и кредитных производных финансовых инструментов в России.

## **5.2 Учебно-тематический план**

Таблица 2

№ п/п	Наименование темы (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самос тоятель ная работа	
			Общая	Лек- ции	Семи нары, практич еские занятия	Занятия в инте- рак- тивных формах		
1	Понятие и сущность производных финансовых инструментов	20/16,5	8/1,5	4/0,5	4/1	2/1	12/15	Обсуждение вопросов, выступления, анализ фактического материала
2	Рынки производных финансовых инструментов	14/16,5	4/1,5	2/0,5	2/1	1/1	10/15	Обсуждение вопросов, выступления, тестирование
3	Форвардные контракты	14/13,5	4/1,5	2/0,5	2/1	1/	10/12	Обсуждение вопросов, решение

								практикоориен тированных задач, выступления
4	Фьючерсные контракты	14/13,5	4/1,5	2/0,5	2/1	1/	10/12	Обсуждение вопросов, решение практикоориен тированных задач, выступления, тестирование
5	Опционные контракты	14/16	4/	2/	2/	1/	10/16	Обсуждение вопросов, решение практикоориен тированных задач, выступления
6	Свопы и соглашения о форвардных ставках	14/16	4/	2/	2/	1/	10/16	Обсуждение вопросов, решение практикоориен тированных задач, выступления, тестирование
7	Кредитные производные финансовые инструменты	18/16	6/	2/	4/	2/	12/16	Обсуждение вопросов, решение практикоориен тированных задач, выступления, тестирование
	<b>В целом по дисциплине</b>	<b>108</b>	<b>34/6</b>	<b>16/2</b>	<b>18/4</b>	<b>9/33,3</b>	<b>74/102</b>	Согласно учебному плану: контрольная работа
	<b>Итого в %</b>					<b>26,5</b>		

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из раздела 8	Формы проведения занятий
--	--	--------------------------------

Понятие и сущность производных финансовых инструментов	<p>1. Подходы к определению понятия «производные финансовые инструменты».</p> <p>2. Функции и свойства производных финансовых инструментов.</p> <p>3. Практические цели использования производных финансовых инструментов.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-6</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Дискуссия.</p>
Рынки производных финансовых инструментов	<p>1. Структура и классификация рынков производных финансовых инструментов.</p> <p>2. Причины возникновения рынка производных, этапы развития срочного рынка.</p> <p>3. Количественные характеристики мирового рынка производных финансовых инструментов.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-6</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Тестирование.</p>
Форвардные контракты	<p>1. Понятие форвардного контракта и его основные характеристики.</p> <p>2. Виды базисных активов, лежащих в основе форвардных контрактов.</p> <p>3. Виды операций с использованием форвардных контрактов. Принципы ценообразования форвардных контрактов на различные виды базисных активов.</p> <p>4. Хеджирование форвардными контрактами.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-5</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>
Фьючерсные контракты	<p>1. Понятие фьючерсного контракта, основные параметры и спецификации контрактов.</p> <p>2. Понятие первоначальной и вариационной маржи.</p> <p>3. Роль клиринговой палаты в организации фьючерсной торговли. Особенности расчета фондовых индексов.</p> <p>4. Сущность операций с фьючерсными контрактами на фондовые индексы.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-6</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p> <p>Тестирование.</p>
Оptionные контракты	<p>1. Понятие опционного контракта, основные параметры и спецификации опционных контрактов. Основные классификации опционных контрактов.</p> <p>2. Позиции продавца и покупателя в опционах колл и пут.</p> <p>3. Понятие внутренней и временной стоимости опциона.</p> <p>4. Стоимость опционов колл и пут к моменту истечения срока действия контрактов.</p> <p>5. Границы премии опционов колл и пут.</p> <p>6. Соотношения между премиями опционов с разными ценами исполнения и сроками истечения.</p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>

	<p>7. Понятие паритета европейских опционов колл и пут.</p> <p>8. Позиции продавца и покупателя в опционах колл и пут.</p> <p>9. Основные подходы к определению величины премии опциона. Понятие и виды простых и структурированных стратегий торговли опционами.</p> <p>10. Принципы графического построения зависимости финансового результата участников опционной сделки от значения цены базисного актива.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-6</b></p>	
Свопы и соглашения о форвардных ставках	<p>1. Общая характеристика свопов и соглашений о форвардной ставке.</p> <p>2. Основные виды свопов, цели их применения.</p> <p>3. Понятие, механизм и цели использования кредитно-дефолтных свопов. Новации в системе регулирования рынка свопов.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-6</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p> <p>Тестирование</p>
Кредитные производные финансовые инструменты	<p>1. Понятие и особенности кредитных производных, их основные виды.</p> <p>2. Перспективы развития рынка кредитных производных инструментов.</p> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-6</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p> <p>Тестирование</p>

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1. Понятие и сущность производных финансовых инструментов	Различные подходы к определению производных финансовых инструментов.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- работа с учебной, научной и справочной литературой;</li> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- разбор вопросов по теме занятия из</li> </ul>

		рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии; - подготовка докладов по указанной теме.
2. Рынки производных финансовых инструментов	Причины возникновения производных финансовых инструментов. Особенности развития срочного рынка в XIX-начале XX века. Причины начала активного развития рынков производных финансовых инструментов в 70-80 годы XX века.	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии; - подготовка докладов по указанной теме.
3. Форвардные контракты	Спекулятивные, хеджерские и арбитражные операции с форвардными контрактами. Основные рынки форвардных контрактов. Использование форвардных контрактов в российской практике.	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии; - подготовка докладов по указанной теме.
4. Фьючерсные контракты	Виды фьючерсных контрактов в зарубежной и отечественной практике. Арбитражные и спекулятивные операции с фьючерсными контрактами. Хеджирование фьючерсными контрактами. Состояние и основные тенденции развития международных рынков фьючерсных контрактов.	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии; - подготовка докладов по указанной теме.
5. Опционные контракты	Опционные и фьючерсные контракты: общее и особенное. Верхние и нижние границы величины премии опционов на различные виды базисных активов. Создание синтетических активов с использованием опционных контрактов. Применение различных опционных стратегий для защиты от риска и извлечения спекулятивной прибыли при растущем, падающем и боковом тренде.	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии; - подготовка докладов по указанной теме.
6. Свопы и соглашения о	Организация рынка свопов. Причины образования рынка.	- работа с учебной, научной и справочной литературой;



форвардных ставках	Современное состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков свопов.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии;</li> <li>- подготовка докладов по указанной теме.</li> </ul>
7. Кредитные производные финансовые инструменты	<p>Основные виды экзотических опционов.</p> <p>Причины возникновения рынка погодных производных.</p> <p>Перспективы развития рынков экзотических, погодных и кредитных производных финансовых инструментов в России.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- работа с учебной, научной и справочной литературой;</li> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии;</li> <li>- подготовка докладов по указанной теме.</li> </ul>

## **6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю**

### **Темы контрольных работ**

1. Количественная и качественная характеристика состояния рынка производных финансовых инструментов в РФ в настоящее время.
2. Ключевые проблемы развития рынка производных финансовых инструментов в РФ.
3. Основные этапы развития рынка производных финансовых инструментов в РФ.
4. Способы использования кредитных производных финансовых инструментов.
5. Способы использования процентных производных инструментов.
6. Фьючерсы на фондовые индексы: зарубежная и отечественная практика использования.
7. Использование стандартных срочных контрактов в управлении финансовыми рисками предприятия.
8. Применение свопов для защиты от кредитных рисков.
9. Проблемы развития механизма хеджирования ценовых рисков в товарном сегменте рынка производных финансовых инструментов в России.

10. Современные тенденции в развитии биржевого рынка производных финансовых инструментов.
11. Современные тенденции в развитии внебиржевого рынка производных финансовых инструментов.
12. Трансформация внебиржевых рынков: от модели двусторонних контрактов к модели с центральным контрагентом.
13. Принципы ценообразования во фьючерсной торговле.
14. Принципы ценообразования в торговле опционами.
15. Правила определения величины первоначальной маржи во фьючерсной торговле.
16. Финансовые риски, связанные с операциями на рынке производных.
17. Управление рисками контрагента на внебиржевом рынке с двусторонними контрактами.
18. Управление рисками ликвидности на биржевом и внебиржевом рынке с центральным контрагентом.
19. Система гарантирования сделок на фьючерсном рынке.
20. Порядок взаиморасчетов на опционных и фьючерсных биржах.
21. Причины и механизм приостановки торгов на срочной бирже.
22. Эволюция срочной торговли: от модели «опосредованного доступа» к модели «прямого доступа».
23. История создания срочного рынка Московской биржи и перспективы его развития.
24. Инструменты и технологии срочного рынка Московской биржи.
25. Регулирование операций с ПФИ посредством рамочного соглашения (ISDA Master Agreement).
26. Институт ликвидационного неттинга и его значение для развития внебиржевого рынка деривативов.
27. Регулирование и особенности функционирования рынка производных финансовых инструментов США.

28. Регулирование и особенности функционирования срочной торговли в Великобритании.

29. Организация торговли на Лондонской международной финансовой фьючерсной и опционной бирже (LIFFE).

30. Организация торговли производными инструментами на Токийской фондовой бирже (TSE).

31. Организация торговли на Европейской бирже (Eurex).

32. Арбитражные стратегии с использованием фьючерсных контрактов.

33. Принципы выбора элементарных и комбинированных стратегий при торговле опционами.

34. Применение коэффициентов чувствительности цены опциона в торговой практике.

35. Формирование опционной позиции с заданными величинами коэффициентов чувствительности цены.

36. Использование фьючерсов для увеличения доходности инвестиций.

37. Арбитражные сделки при торговле фьючерсами на фондовый индекс.

38. Принцип паритета европейских и американских опционов на покупку и на продажу.

39. Подходы к оценке стоимости нестандартных опционов.

40. Международный опыт торговли «погодными» производными.

41. Подходы к использованию опционов и фьючерсов при формировании консервативного инвестиционного портфеля.

42. Подходы к использованию опционов и фьючерсов при формировании агрессивного инвестиционного портфеля.

43. Производный финансовый инструмент: товар, ценная бумага, контракт?

44. Могут ли производные финансовые инструменты быть объектом инвестиций индивидуального инвестора?

45. Бесконтрольный рост объемов рынка производных: существует ли опасность нового финансового кризиса?

46. Судебная защита сделок с производными: обеспечение прав участников сделок или нарушение принципов организации срочного рынка?

47. Хронология развития рынка производных: взгляды ученых на вопрос о начале его функционирования.

48. Взаимосвязь цен наличного и кассового рынка (на основе анализа корреляции фьючерсных и спот-цен на отдельные виды активов по данным Thomson Reuters).

49. Модель Блэка-Шоулза: практическая ценность теоретических расчетов.

50. Сравнительная характеристика различных подходов к оценке стоимости опционов.

### ***Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля***

#### **Очная форма обучения**

Вид учебной деятельности	Баллы	Примечание
Выступление по вопросу на семинарском занятии	До 5	В течение семестра
Входной тест, тестирование по материалу темы (раздела)	До 4	
Аудиторная проверочная работа	До 5	
Тестирование по материалу темы (раздела)	До 5	
Доклад с презентацией по заданной теме	До 5	
Контрольная работа	До 10	
Посещаемость	До 6	
	<b>40</b>	За семестр

#### **Заочная форма обучения**

Вид учебной деятельности	Баллы	Примечание
Выступление по вопросу на семинарском занятии	До 5	В течение семестра
Входной тест, тестирование по материалу темы (раздела)	До 4	
Аудиторная проверочная работа	До 5	
Тестирование по материалу темы (раздела)	До 5	
Доклад с презентацией по заданной теме	До 5	
Контрольная работа	До 10	
Посещаемость	До 6	
	<b>40</b>	За семестр

Устанавливается следующее соответствие посещаемости занятий (% от общего числа академических часов по учебной дисциплине) баллам балльно-рейтинговой системы:

посещение 81-100% учебных занятий – 6 баллов

посещение 51 - 80% учебных занятий – 3 балла

посещение менее 50 % учебных занятий – 0 баллов

## **7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

### **Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы**

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2 РПД «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения».

### **Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний**

#### ***Примеры оценочных средств для проверки компетенций, формируемых дисциплиной***

<b><u>компетенция</u></b>	<b><u>типовые задания</u></b>
ПKN – 4 Способность оценивать финансово-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов	<b>1. Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов</b> <b>Задание 1</b> Ответьте на вопросы: Чем характеризуется процесс заключения сделок и переоценки позиций участников торгов на фьючерсном рынке? <b>Задание 2</b> 1. Спот-цена базисного актива равна 300 руб. Укажите опцион, имеющий максимальную внутреннюю стоимость а) Опцион PUT со страйковой ценой 317 руб. б) Опцион CALL со страйковой ценой 298 руб. в) Опцион PUT со страйковой ценой 277 руб. г) Опцион CALL со страйковой ценой 341 руб. д) Опцион PUT со страйковой ценой 300 руб. 2. При прочих равных условиях с ростом волатильности базисного актива величина опционной премии а) Увеличивается б) Уменьшается в) Не изменяется 3. Участник фьючерсного рынка открывает длинную позицию на 50 единиц базисного актива по цене 300 руб. Укажите его финансовый результат, если он закрывает свою позицию офсетной сделкой при цене 280 руб. а) – 1000 руб.

	<p>б) – 300 руб. в) + 280 руб. г) + 300 руб. д) + 1000 руб.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Инвестору известно, что в соответствии с аналитическим прогнозом, цена акций компании N в ближайшие 3 месяца будет колебаться вокруг значения 200 руб. Опцион колл на акции компании N с ценой исполнения 200 руб. стоит 8 руб., опцион пут – 5 руб. и один опцион пут с ценой исполнения 200 руб. Какую опционную стратегию имеет смысл построить инвестору, чтобы извлечь прибыль? Постройте график зависимости финансового результата данной стратегии от текущей цены базового актива.</p> <p>Определите: а) точку/точки безубыточности; б) при каких значениях спот-цены инвестор получит максимальную прибыль и каков ее размер; в) при каких значениях спот-цены инвестор получит максимальный убыток и каков его размер.</p> <p><b>2. Рассчитывает и интерпретирует показатели деятельности экономических субъектов</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Какие инструменты отнесены действующим российским законодательством к производным Какие инструменты, помимо перечисленных, специалисты иногда относят к производным?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>1. По российскому законодательству к видам производных финансовых инструментов относятся: а) Подписные права на акции б) Коммерческие бумаги в) Опционы г) Депозитарные расписки д) Форвардные контракты</p> <p>2. Только на биржевом рынке могут обращаться а) Форвардные контракты б) Фьючерсные контракты в) Опционы г) Свопы</p> <p>3. В состав профессиональных участников рынка ценных бумаг входят: а) брокеры б) Банк России в) дилеры г) форекс-дилеры</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Инвестор открывает короткую позицию по 30 фьючерсным контрактам на индекс ММВБ по цене 230580. Величина гарантийного обеспечения составляет 15050 руб. за один контракт. Через 12 дней инвестор закрывает свою позицию офсетной сделкой по цене 228570. На гарантийное обеспечение начисляются проценты по ставке 3,5% годовых. Определите: а) финансовый результат инвестора по его позиции; б) доходность операции инвестора.</p>
<p>ПКН-6 Способность предлагать решения</p>	<p><b>1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p>

профессиональных задач в меняющихся финансово- экономических условиях	<p>Ответьте на вопрос: Объясните различие между короткой и длинной позициями в форвардном контракте.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>1. Спот-цена базисного актива равна 100 руб. Укажите опционы, не имеющие внутренней стоимости</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) Опцион CALL со страйковой ценой 105 руб.</li> <li>б) Опцион PUT со страйковой ценой 100 руб.</li> <li>в) Опцион PUT со страйковой ценой 117 руб.</li> <li>г) Опцион CALL со страйковой ценой 93 руб.</li> <li>д) Опцион PUT со страйковой ценой 99 руб.</li> </ul> <p>2. Чувствительность премии опциона к изменению процентной ставки показывает коэффициент</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) Тета</li> <li>б) Дельта</li> <li>в) Вега</li> <li>г) Ро</li> </ul> <p>3. Временная стоимость опциона может быть</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) Положительна</li> <li>б) Отрицательна</li> <li>в) Равна нулю</li> </ul> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Имеются два европейских опциона CALL, истекающих через 6 месяцев, с ценами исполнения 620 и 640 руб. Премии по данным опционам составляют 50 и 60 руб. соответственно. Возможен ли арбитраж? Постройте прибыльную арбитражную стратегию и определите величину арбитражной прибыли, если безрисковая процентная ставка равна 4% годовых.</p> <p><b>2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Покажите особенности определения форвардной цены товара. Что такое ставка полезности и каков ее экономический смысл?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>1. Верхняя граница премии европейского опциона PUT равна:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) спот-цене базисного актива</li> <li>б) страйковой цене базисного актива</li> <li>в) дисконтированной спот-цене базисного актива</li> <li>г) дисконтированной страйковой цене базисного актива</li> </ul> <p>2. Если два американских опциона PUT различаются только ценами исполнения, то опцион с более высокой страйковой ценой должен стоить</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) не больше опциона с более низкой страйковой ценой</li> <li>б) не меньше опциона с более низкой страйковой ценой</li> <li>в) всегда столько же, сколько и опцион с более низкой страйковой ценой</li> </ul> <p>3. Участник рынка имеет короткую позицию по мартовскому фьючерсному контракту на 500 акций и намерен совершить офсетную сделку. Для этого ему требуется ...</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) Продать июньский фьючерсный контракт на 500 акций</li> <li>б) Купить июньский фьючерсный контракт на 1000 акций</li> <li>в) Продать мартовский фьючерсный контракт на 250 акций</li> <li>г) Купить декабрьский фьючерсный контракт на 500 акций</li> <li>д) Купить мартовский фьючерсный контракт на 500 акций</li> </ul>
--	---

	<p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Инвестор занимает короткую позицию по 10 единицам базисного актива при цене поставки 50 долларов и длинную позицию по 5 единицам базисного актива при цене поставки 49 долларов. Определите финансовый результат инвестора в момент поставки, если спот-цена базисного актива в этот момент равнялась 47 долларам.</p>
<p>ПКП-4</p> <p>Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора и хозяйствующих субъектов</p>	<p><b>1. Решает проектные и финансово-экономические задачи в профессиональной деятельности</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Охарактеризуйте порядок формирования опционных стратегий «стрэддл» и «стрэнгл», приведите пример их применения</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>1. Ситуация на фьючерсном рынке, при которой фьючерсная цена ниже цены спот, называется а) Прямой спрэд б) Обратный спрэд в) Контанго г) Бэквардейшн.</p> <p>2. Опцион, цена исполнения которого определяется как средняя спот-цена за весь период обращения, называется а) Бермудским б) Азиатским в) Барьерным.</p> <p>3. Спот-цена базисного актива равна 300 руб. Укажите опцион, имеющий максимальную внутреннюю стоимость а) Опцион PUT со страйковой ценой 317 руб. б) Опцион CALL со страйковой ценой 298 руб. в) Опцион PUT со страйковой ценой 277 руб. г) Опцион CALL со страйковой ценой 341 руб. д) Опцион PUT со страйковой ценой 300 руб.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>До истечения фьючерсного контракта на акции компании А остается 82 дня. Один контракт включает в себя 1000 акций. Ставка без риска для всех сроков на базе 365 дней составляет 8% годовых. Инвестор, владеющий портфелем акций компании А в количестве 1 000 000 шт., полагает, что на следующий день возможно существенное падение курса, и хеджирует свою позицию с помощью фьючерса на акции компании А. Определите, какое количество контрактов следует открыть.</p> <p><b>2. Демонстрирует владение отдельными инструментами и методами для решения профессиональных задач на макро- и микроуровне, в том числе на уровне финансового рынка</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Какие виды опционных стратегий позволяют участникам рынка получать прибыль на волатильном рынке?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>1. Если два американских опциона PUT различаются только датами исполнения, то опцион с более близкой датой исполнения должен стоить а) Не больше опциона с более далекой датой исполнения б) Не меньше опциона с более далекой датой исполнения в) Всегда столько же, сколько и опцион с более далекой датой исполнения.</p> <p>2. Для создания длинного синтетического опциона PUT на определенный базисный актив необходимо</p>



	<p>а) Купить базисный актив  б) Продать базисный актив  в) Купить опцион CALL на данный базисный актив  г) Продать опцион CALL на данный базисный актив.</p> <p>3. Факторы, приводящие к снижению форвардной цены товара (при прочих равных условиях):</p> <p>а) Увеличение расходов на хранение и страхование товара  б) Снижение расходов на хранение и страхование товара  в) Снижение спот-цены товара  г) Рост рыночных процентных ставок  д) Приближение даты исполнения форвардного контракта.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Текущее значение фондового индекса составляет 1355 пунктов. Определите внутреннюю и временную стоимость опциона PUT на данный фондовый индекс с ценой исполнения 1372, если множитель равен 100 долл., а текущая премия по данному опциону составляет 1450 долл.</p>
--	---

### Вопросы для подготовки к зачету

1. Расскажите о разных подходах к определению производных финансовых инструментов.
2. Перечислите основные свойства, характеристики, функции производных финансовых инструментов.
3. Дайте подробную характеристику операции хеджирования, спекуляции, арбитража с использованием производных финансовых инструментов.
4. Расскажите об истории становления срочного рынка в мире, особенностях формирования и развития срочного рынка в России. Определите перспективы развития рынка производных в мире и РФ.
5. Дайте характеристики биржевого и внебиржевого рынков производных: по набору типов инструментов, структурам, объемам операций на этих рынках (в мире, по отдельным странам).
6. Перечислите особенности организации и ведения биржевой торговли производными финансовыми и товарными продуктами-инструментами.
7. Расскажите, каково соотношение (по удельным весам) финансовых инструментов с различными базисными ценностями на биржевом рынке.
8. Дайте общую характеристику форвардного контракта.

9. Сформулируйте основные принципы определения форвардной цены и цены форвардного контракта.

10. Расскажите об особенностях определения форвардной цены активов, по которым выплачиваются доходы.

11. Расскажите об особенностях определения форвардных валютных курсов.

12. Расскажите об особенностях определения форвардной цены товара.

13. Дайте определение фьючерса как биржевого продукта-инструмента на финансовом и товарном рынках.

14. Расскажите, в чем состоит «заключение контракта» и «исполнение контракта» для фьючерса.

15. Расскажите о правилах ценообразования на фьючерсы с различными базисными активами (ценные бумаги, фондовый индекс, валюта, процент).

16. Покажите общее и особенное в сущности, функциях, способах использования опционов и фьючерсов.

17. Дайте определение опциона как производного продукта-инструмента. Сопоставьте с иными вариантами использования этого термина.

18. Дайте полную характеристику различных режимов начисления и выплаты премий по опционам на биржах. Покажите предпочтение того или иного режима при различных позициях участников сделок.

19. Дайте характеристику и раскройте «элементные» и «комбинированные» технологии действий с опционами.

20. Раскройте основные принципы использования биномиальной модели цены опциона.

21. Опишите возможные комбинации опционов для одинакового базиса.

22. Постройте и интерпретируйте графики зависимости финансового результата от значения спот-цены базисного актива в момент экспирации для покупателя и продавца опционов на покупку и продажу.

23. Постройте и интерпретируйте графики наиболее известных опционных стратегий (Spread, Straddle, Strangle, и т.д.).

24. Раскройте понятие «экзотические опционы»: опишите характеристики отдельных видов экзотических опционов, особенности, связь с различными начислениями премий.

25. Приведите коэффициенты чувствительности цены опционов – «параметры-греки», опишите способ расчета каждого из показателей.

26. Дайте экономическую трактовку формулы Блэка-Шоулза.

27. Раскройте формулу паритета цен опционов "Call" и "Put".

28. Раскройте свойства и характеристики свопов. Расскажите об отличиях свопа от иных производных инструментов.

29. Раскройте содержание производных, образованных из комбинации отдельных свойств опциона и свопа. Покажите стратегии их применения.

30. Дайте общую характеристику и раскройте особенности ценообразования экзотических опционов и свопов.

31. Дайте общую характеристику и раскройте особенности ценообразования погодных производных.

32. Расскажите о сфере применения и основных проблемах использования кредитных деривативов.

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **Нормативно-правовые акты**

1. Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 №86-ФЗ (в действующей редакции).

2. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003г. №173-ФЗ 12 (в действующей редакции).

3. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (в действующей редакции).

4. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (в действующей редакции).

5. Федеральный закон от 11 марта 1997 г. N 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» (в действующей редакции).

6. Федеральный закон от 29 июля 1998 г. N 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» (ред. от 26.04.2007) (в действующей редакции).

### **Основная литература**

1. Сребник Б.В. Рынок ценных бумаг: учебник. – Москва: Кнорус, 2020. – 288 с. – URL: <https://book.ru/book/932207>

2. Галанов В.А. Производные финансовые инструменты: учебник/ В. А. Галанов. – 2-е изд, перераб. и доп.— Москва: ИНФРА-М, 2019. – 221 с. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1012374>

### **Дополнительная литература**

3. Вайн, С. Опционы: Полный курс для профессионалов: Полный курс для профессионалов. Опционы / С. Вайн. – 4-е изд., испр. и доп. – Москва : Альпина Паблишер, 2016. – 438 с. – ISBN 978-5-9614-5111-5. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/915809>

4. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. – Москва : Юрайт, 2020. – 261 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-11386-0. – Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/457041>

5. Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / под ред. Н. И. Берзона. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2019. – 514 с. – URL: <https://urait.ru/bcode/444713>

6. Чалдаева Л. А. Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. – 7-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2019. – 381 с. – URL: <https://urait.ru/bcode/431739>

## **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Информационно-образовательный портал Финуниверситета

<http://portal.fa.ru>

2. [www.e-personal.ru](http://www.e-personal.ru)

3. [www.e-xecutive.ru](http://www.e-xecutive.ru)

4. [www.hr-forum.ru](http://www.hr-forum.ru)

5. [www.hr-journal.ru](http://www.hr-journal.ru)

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

### ***Методические указания по выполнению внеаудиторной самостоятельной работы***

Самостоятельная работа студентов – это средство вовлечения студента в самостоятельную познавательную деятельность, формирующую у него психологическую потребность в систематическом самообразовании.

Основные задачи самостоятельной работы:

- развитие и привитие навыков студентам самостоятельной учебной работы и формирование потребностей в самообразовании;
- освоение содержания дисциплины в рамках тем, выносимых на самостоятельное изучение студента;
- осознание, углубление содержания и основных положений курса в ходе конспектирования материала на лекциях, отработки в ходе подготовки к семинарским и практическим занятиям;
- использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий, при написании работ, для эффективной подготовки к итоговым зачетам.

В учебном процессе выделяют два вида самостоятельной работы: аудиторная и внеаудиторная. Аудиторная самостоятельная работа по

дисциплине выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданиям. Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется студентом по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

В рамках изучения дисциплины используются следующие виды заданий для самостоятельной работы:

- самостоятельное изучение темы теоретического курса;
- подготовка устных ответов на вопросы темы;
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка докладов;
- подготовка к тестовым заданиям по усвоению материала;
- решение ситуационных задач.

***Для управления самостоятельной работой студентов используются следующие формы контроля:***

- тематические консультации, в ходе которых студенты осмысливают полученную информацию, преподаватель определяет степень понимания темы и оказывает необходимую помощь;
- следящий контроль осуществляется на лекциях и практических занятиях, который проводится в форме бесед, устных ответов студентов, проверочных работ, тестов, организации дискуссий, опросов;
- текущий контроль осуществляется в ходе проверки и анализа отдельных видов самостоятельных работ, выполненных во внеаудиторное время;
- написание контрольной работы;
- промежуточный контроль осуществляется через зачет, предусмотренный учебным планом.

***Методические рекомендации по освоению лекционного материала***

Для более эффективного изучения теоретического курса дисциплины студентам рекомендуется ведение конспекта лекций, документирования результатов самостоятельной работы и фиксации практических примеров,

рассматриваемых в ходе проведения лекционных занятий.

Ведение конспекта лекций позволит студенту всегда иметь под рукой краткий справочник по изучаемой дисциплине, так как при подготовке материалов лекций использовано большое количество различных источников информации, на поиск и изучение которых может потребоваться много времени. Кроме того, конспект также может быть использован студентом:

- при подготовке к семинарским занятиям;
- при выполнении тестов и заданий по разделам и темам дисциплины, составленным для самостоятельной работы;
- в ходе подготовки и выполнения аудиторной работы;
- в процессе подготовки к зачету;
- в практической деятельности; материалы лекций могут помочь молодому специалисту решать на первых этапах карьерного роста задачи, поставленные руководством компании-работодателя.

После проведения лекционного занятия по той или иной теме рекомендуется самостоятельно изучить (проработать) данную тему с использованием основной и дополнительной литературы и внесением дополнений (например: схем, рисунков, диаграмм) и пояснений в конспект лекций.

### ***Планирование проведения занятий в интерактивной форме (дискуссия)***

Дискуссия по презентации, сделанной докладчиком, с обязательными выступлениями назначенных и инициативных дискуссантов.

Доклад (презентация) должен содержать анализ:

- 1) имеющихся точек зрения по вопросу, а также личного отношения автора к этим точкам зрения;
- 2) методов исследований;
- 3) обзор состояния фактологической базы.

Ведущим семинара по конкретной теме является преподаватель. Ведущий

семинара осуществляет подбор и назначение дискуссантов, курирует подготовку доклада и организует содержательный ход дискуссии. Ведущий также подводит итоги и оценивает качество участия докладчика и дискуссантов.

### ***Методические рекомендации по подготовке доклада группой***

Для подготовки доклада студентам необходимо:

1. Распределить работы по подготовке доклада между участниками группы, отладить механизмы координации работ.
2. Изучить существующую основную литературу по данной теме.
3. В форме тезисов оформить наиболее важные и интересные теории, факты, примеры по данной теме.
4. Оформить доклад в письменной форме, выделив в нем: вступление, основной материал, иллюстрационные примеры, выводы.
5. Подготовить раздаточный материал и презентацию в электронном виде.
6. Определить основного докладчика и участие в этом процессе остальных членов группы.

Работа должна состоять из нескольких частей:

1. Введения, в котором обосновывается актуальность темы, определяется цель работы и задачи, объект и предмет исследования.
2. Основной части: анализ существующих материалов из печатных и электронных источников информации по заданной теме;
3. Заключение, которое включает основные выводы и результаты.

### ***Методические указания по выполнению контрольной работы***

Учебным планом дисциплины предусмотрено выполнение контрольной работы. Контрольная работа – одна из форм обучения и контроля знаний студентов и допуска к сдаче зачета по дисциплине. Она является эффективным средством усвоения учебного материала, овладения знаниями по изучаемому предмету, умения работать с источниками.



*Структура* контрольной работы включает следующие компоненты:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основную часть;
- заключение;
- перечень использованной литературы.

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы.

В основной части необходимо осветить те или иные стороны проблемы.

Материал основной части рекомендуется излагать в форме параграфов. Вначале излагается теоретический материал: описываются рабочие термины, рассматриваются имеющиеся в научной литературе теоретические концепции, важные положения, аспекты. Затем приводятся фактические данные: наблюдения специалистов, наблюдения студента. Хорошо, если удастся критически проанализировать и сопоставить теоретические и фактические данные. В заключении формулируются выводы, дается оценка проведенного анализа, изученного материала.

*Контрольная работа оформляется* на стандартной бумаге формата А4 компьютерным способом. Шрифт Times New Roman, размер – 14, зеркальные поля. Объем – 10-15 с. Нумерация – по центру внизу. Список литературы составляется в алфавитном порядке методом библиографического описания по ГОСТу. В случае использования материалов Интернет необходимо указывать электронные сайты. В тексте в случае использования цитат необходимо делать сноски с указанием библиографических данных и соответствующей страницы. Титульный лист оформляется в соответствии с образцами, представленными в УМК.

**11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных**

## **справочных систем**

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:

Windows Microsoft Office

Антивирус ESET Endpoint Security

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные

справочные системы:

Консультант Плюс

Гарант

Электронная библиотека eLIBRARY,

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

При изучении дисциплины «Производные финансовые инструменты» указанные средства не используются

## **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

В соответствии с требованиями ОС ВО Финуниверситета в число необходимых условий для осуществления учебной деятельности включаются:

1) аудитории для проведения лекций, семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, которые оснащены компьютером и видеопроектором для демонстрации слайд-презентаций, укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории;

2) помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

Обучающимся и педагогическим работникам обеспечен доступ (удаленный доступ) к современным профессиональным базам данных (в том

числе международным реферативным базам данных научных изданий) и информационным справочным системам.