

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ"

Факультет Финансово-экономический
Кафедра Финансов



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Б1.В.10


"Производные финансовые инструменты"

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
Магистерская программа "Финансы государственного сектора"

Квалификация	МАГИСТР
Форма обучения	очная
Общая трудоемкость	4 ЗЕТ
Год начала подготовки по учебному плану	2021

Донецк
2021

Составитель(и):
канд. экон. наук, доцент


В.П. Пшеничная

Рецензент(ы):
канд. экон. наук, доцент


Ю.А. Филиппова

Рабочая программа дисциплины "Производные финансовые инструменты" разработана в соответствии с:

Государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (квалификация "магистр") (приказ Министерства образования и науки ДНР от 04.05.2020 г. №60-НП);

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991).

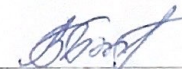
Рабочая программа дисциплины составлена на основании учебного плана: Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Магистерская программа "Финансы государственного сектора", утвержденного Ученым советом ГОУ ВПО "ДОНАУИГС" от 26.08.2021 протокол № 1/4.

Срок действия программы: 2021-2023

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 26.08.2021 № 1


Заведующий кафедрой:
д-р экон. наук, доцент Петрушевская В.В.


(подпись)

Одобрено Предметно-методической комиссией
кафедры финансов

Протокол от 26.08.2021 № 1

Председатель ПМК:
канд. экон. наук, доцент
Титиевская О.В.


(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Председатель ПМК _____ (подпись)

Протокол от " ____ " _____ 2022 г. №__

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2022 - 2023 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2022 г. №__

Зав. кафедрой Петрушевская В.В. _____ (подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Председатель ПМК _____ (подпись)

Протокол от " ____ " _____ 2023 г. №__

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2023 - 2024 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2023 г. №__

Зав. кафедрой Петрушевская В.В. _____ (подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Председатель ПМК _____ (подпись)

Протокол от " ____ " _____ 2024 г. №__

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2024 г. №__

Зав. кафедрой Петрушевская В.В. _____ (подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Председатель ПМК _____ (подпись)

Протокол от " ____ " _____ 2025 г. №__

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2025 г. №__

Зав. кафедрой Петрушевская В.В. _____ (подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ	
Основной целью дисциплины является освоение обучающимися знаний и практических навыков управления производными финансовыми инструментами.	
1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
рассмотреть современные тенденции изменений в сфере обращения производных инструментов; дать характеристику рынку производных инструментов; раскрыть структуру рынка производных финансовых инструментов; раскрыть содержание методов оценки производных инструментов; оценить риски и доходность финансовых инструментов.	
1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОПОП ВО:	Б1.В
<i>1.3.1. Дисциплина "Производные финансовые инструменты" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:</i>	
Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики	
Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	
Финансовый анализ (продвинутый уровень)	
<i>1.3.2. Дисциплина "Производные финансовые инструменты" выступает опорой для следующих элементов:</i>	
Стратегия управления финансовой деятельностью	
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПК-8: Способен осуществлять деятельность контролера /руководителя службы внутреннего контроля (специального внутреннего контроля) брокерско-дилерской организации, управляющей организацией, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора</i>	
Знать:	
Уровень 1	эволюционные этапы формирования финансовых рынков
Уровень 2	информационное обеспечение финансовых рынков; взаимосвязи и взаимозависимости функционирования и развития рынков
Уровень 3	основные виды производных финансовых инструментов; особенности фьючерсных контрактов
Уметь:	
Уровень 1	применять в профессиональной деятельности нормативно-правовые акты, регулирующие отношения на рынке ценных бумаг
Уровень 2	рассчитывать финансовый результат от реализации фьючерсного контракта
Уровень 3	определять инвестиционные характеристики ценных бумаг
Владеть:	
Уровень 1	навыками сбора маркетинговой информации, навыками решения практических задач
Уровень 2	методами анализа состояния финансовых рынков
Уровень 3	навыками оценки эффективности принятия решений при проведении операций с ценными бумагами
<i>В результате освоения дисциплины "Производные финансовые инструменты" обучающийся</i>	
3.1	Знать:
	сущность производных финансовых инструментов;
	основные институты, организующие движение производных финансовых инструментов;
	методы, стратегию и тактику осуществления хеджирования посредством финансовых фьючерсных и опционных контрактов;
	особенности хеджирования с различными базисными активами срочных контрактов;
	алгоритм формирования гарантийных взносов и осуществления расчетов при заключении срочных контрактов.
3.2	Уметь:
	классифицировать срочные контракты, обращающиеся на российском рынке;

	выявлять круг участников рынка производных финансовых инструментов с определением достоинств и недостатков занятых ими позиций;
	различать возможности предоставляемые различными площадками для обращения инструментов;
	формировать и реализовывать стратегии хеджирования на примере страхования рисков сельхозпроизводителей;
	находить ценовые аномалии, которые можно использовать для построения арбитражных операций.
3.3 Владеть:	
	практическими навыками деятельности в профессиональной сфере;
	методикой и методологией проведения научных исследований в профессиональной сфере;
	навыками самостоятельной исследовательской и научной работы;
	навыками расчетов, в том числе и с использованием программного обеспечения необходимых для оценки эффективности стратегий хеджирования.
1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ	
Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.	
Промежуточная аттестация	
Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим "Порядок организации текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации в ГОУ ВПО "ДОНАУИГС". По дисциплине "Производные финансовые инструменты" видом промежуточной аттестации является Экзамен	

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ						
Общая трудоёмкость дисциплины "Производные финансовые инструменты" составляет 4 зачётные единицы, 144 часов.						
Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.						
2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ						
Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. Теоретические основы анализа рынка срочных контрактов и исторически первичных производных инструментов						
Тема 1.1. Производные финансовые инструменты /Лек/	3	4	ПК-8	Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2	0	
Тема 1.1. Производные финансовые инструменты /Сем зан/	3	4	ПК-8	Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э4	0	
Тема 1.1. Производные финансовые инструменты /Ср/	3	6	ПК-8	Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э2 Э3 Э4	0	

Тема 1.2. Теоретические основы анализа рынка срочных контрактов /Лек/	3	2	ПК-8	Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.2. Теоретические основы анализа рынка срочных контрактов /Сем зан/	3	4	ПК-8	Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.3 Э1	0	
Тема 1.2. Теоретические основы анализа рынка срочных контрактов /Ср/	3	6	ПК-8	Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.3 Л3.4 Э4 Э5	0	
Тема 1.3. Хеджирование и спекуляция /Лек/	3	2	ПК-8	Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.4	0	
Тема 1.3. Хеджирование и спекуляция /Сем зан/	3	4	ПК-8	Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.4 Э2 Э3	0	
Тема 1.3. Хеджирование и спекуляция /Ср/	3	5	ПК-8	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Э1	0	
Раздел 2. Опционы и структурные продукты						
Тема 2.1. Сущность и классификация опционов /Лек/	3	2	ПК-8	Л1.1 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.4 Э5	0	
Тема 2.1. Сущность и классификация опционов /Сем зан/	3	4	ПК-8	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Э1 Э2	0	
Тема 2.1. Сущность и классификация опционов /Ср/	3	5	ПК-8	Л1.1 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.4 Э1 Э2	0	
Тема 2.2. Модели оценки стоимости опционов /Лек/	3	2	ПК-8	Л1.1 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э3 Э4	0	
Тема 2.2. Модели оценки стоимости опционов /Сем зан/	3	6	ПК-8	Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	

Тема 2.2. Модели оценки стоимости опционов /Ср/	3	5	ПК-8	Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э4 Э5	0	
Тема 2.3. Сущность и классификация структурных продуктов /Лек/	3	2	ПК-8	Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2	0	
Тема 2.3. Сущность и классификация структурных продуктов /Сем зан/	3	6	ПК-8	Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э3	0	
Тема 2.3. Сущность и классификация структурных продуктов /Ср/	3	5	ПК-8	Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э4 Э5	0	
Тема 2.4. Методика конструирования структурного продукта /Лек/	3	2	ПК-8	Л1.1 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.4. Методика конструирования структурного продукта /Сем зан/	3	4	ПК-8	Л1.1Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э4 Э5	0	
Тема 2.4. Методика конструирования структурного продукта /Ср/	3	5	ПК-8	Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Раздел 3. Арбитражные сделки и свопы						
Тема 3.1. Сущность, классификация и механизм арбитражных сделок /Лек/	3	2	ПК-8	Л1.1 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э3	0	
Тема 3.1. Сущность, классификация и механизм арбитражных сделок /Сем зан/	3	4	ПК-8	Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э2 Э3	0	
Тема 3.1. Сущность, классификация и механизм арбитражных сделок /Ср/	3	10	ПК-8	Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э4	0	
Тема 3.2. Механизм свопов /Лек/	3	2	ПК-8	Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	

				Э2 Э3		
Тема 3.2. Механизм свопов /Сем зан/	3	4	ПК-8	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э4	0	
Тема 3.2. Механизм свопов /Ср/	3	10	ПК-8	Л1.1Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э4	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины «Инновационные финансовые продукты и технологии» используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (СЗ), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины «Инновационные финансовые продукты и технологии» используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайдпрезентации в формате «Power Point». Для наглядности используются справочные материалы, результаты научных исследований т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций.

При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература

1. Основная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Новиков, А. В., Алексеев, Е. Е., Новгородов, П. А.	Финансовые инструменты: учебное пособие (169 с.)	Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021
Л1.2	Новиков, А. В., Новикова, Я. И.	Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие (248 с.)	Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», Сибирская академия финансов и банковского дела, 2018
Л1.3	Иванченко, И. С.	Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов (261 с.)	Москва : Издательство Юрайт, 2021
2. Дополнительная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	В. П. Пшеничная	Производные финансовые инструменты: учебно-методическое пособие для обучающихся 2,3 курсов образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 «Финансы и	ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2021

Авторы,	Заглавие	Издательство, год
	кредит» (магистерские программы : «Финансы и кредит», «Финансы государственного сектора») очной / заочной форм обучения (140 с.)	

3. Методические разработки

Авторы,	Заглавие	Издательство, год
ЛЗ.1 В. П. Пшеничная	Производные финансовые инструменты: конспект лекций для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы государственного сектора») очной формы обучения (154 с.)	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2021
ЛЗ.2 В. П. Пшеничная	Производные финансовые инструменты: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы государственного сектора») очной формы обучения (20 с.)	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2021
ЛЗ.3 В. П. Пшеничная	Производные финансовые инструменты: методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы государственного сектора») очной формы обучения (15 с.)	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2021
ЛЗ.4 В. П. Пшеничная	Производные финансовые инструменты: методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы государственного сектора») очной формы обучения (15 с.)	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2021

4.2. Перечень ресурсов**информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"**

Э1	Международный валютный фонд	https://www.imf.org
Э2	Мировой банк	https://www.worldbank.org
Э3	Банк международных расчетов	https://www.bis.org/
Э4	Международная федерация фондовых бирж	http://fibv.com/
Э5	Международная организация комиссий по ценным бумагам	https://www.iosco.org/

4.3. Перечень программного обеспечения

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Microsoft OFFICE 2007 № лицензии 08.07.2008 № 44250460

Microsoft WINDOWS 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на копусе ПК) Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0)

Google Chrome, Mozilla

4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Программное обеспечение «Рабочие программы дисциплин» в составе программного комплекса «ПЛАНЫ»

версии 4.42.

Электронный каталог изданий ГОУ ВПО "ДОНАУИГС" - <http://unilib.dsum.internal/>

Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» - <https://cyberleninka.ru/>

Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

Электронная библиотека Института проблем рынка РАН Российской академии наук (ИПР РАН) – <http://www.ipr-ras.ru/libr.htm>

Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Воронежский государственный университет» <https://lib.vsu.ru/>

Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования "Уральский государственный экономический университет" <https://www.usue.ru/studentam/biblioteka/>

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, текущего контроля, групповых консультаций и промежуточной аттестации: аудитория № 301 учебный корпус № 2 г. Донецк, пр. Богдана Хмельницкого, 108 (ГОУ ВПО «ДОНАУИГС»):

- комплект мультимедийного оборудования: ноутбук, мультимедийный проектор, экран;

- специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (68), стационарная доска, выкатная доска, Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0).

2. Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации:

читальные залы, учебные корпуса №1 г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а (ГОУ ВПО «ДОНАУИГС»), №6 г. Донецк, ул. Артема, 94 (ГОУ ВПО «ДОНАУИГС»).

Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (ЭИОС ГОУ ВПО «ДОНАУИГС») и электронно-библиотечную систему (ЭБС IPRbooks), а также возможностью индивидуального неограниченного доступа обучающихся в ЭБС и ЭИОС посредством Wi-Fi с персональных мобильных устройств.

Сервер: AMD FX 8320/32Gb(4x8Gb)/4Tb(2x2Tb). На сервере установлена свободно распространяемая операционная система DEBIAN 10. MS Windows 8.1 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Windows XP (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Windows 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Office 2007 Russian OLP NL AE (лицензии Microsoft № 42638778, № 44250460), MS Office 2010 Russian (лицензии Microsoft № 47556582, № 49048130), MS Office 2013 Russian (лицензии Microsoft № 61536955, № 62509303, № 61787009, № 63397364), Grub loader for ALT Linux (лицензия GNU LGPL v3), Mozilla Firefox (лицензия MPL2.0), Moodle (Modular Object-Oriented Dynamic Learning Environment, лицензия GNU GPL), IncScape (лицензия GPL 3.0+), PhotoScape (лицензия GNU GPL), 1C ERP УП, 1C ЗУП (бесплатные облачные решения для образовательных учреждений от 1Cfresh.com), OnlyOffice 10.0.1 (SaaS, GNU Affero General Public License3).

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Вопросы к экзамену:

1. Классификация ценных бумаг по их экономическому содержанию (функциональному назначению).
2. Отличия производных от прочих видов ценных бумаг. Виды производных, их основные черты.
3. История возникновения производных. Причины появления срочных контрактов.
4. Функции срочных контрактов. Участники рынка срочных контрактов и их цели.
5. Нормативно-правовая база и регулирование операций на срочном рынке.
6. Понятие и содержание форвардных контрактов.
7. Понятие, содержание и виды фьючерсных контрактов.
8. Различие между фьючерсными и форвардными сделками.
9. Фьючерс как биржевая сделка. Спецификация фьючерсного контракта.
10. Условия открытия позиции на фьючерсном рынке. Начальная маржа (гарантийный депозит).
Дополнительная маржа.
11. Операции с фьючерсами. Вариационная маржа. Поддерживающая маржа.
12. Ценообразование на фьючерсном рынке.
13. Клиринг и расчеты на фьючерсном рынке.
14. Понятие и содержание опциона. Стороны опционного контракта.
15. Классификация опционов
16. Условия совершения биржевых опционных сделок. Условия

- исполнения опционного контракта.
17. Опционная премия. Ценообразование на опционном рынке.
 18. Операции с опционами.
 19. Структура рынка срочных контрактов. Хеджеры и спекулянты на срочном рынке.
 20. Фьючерсная биржа, ее организационная структура и функции.
 21. Риски операций на срочном рынке.
 22. Принципы портфельных инвестиций и возможности повышения эффективности портфельных инвестиций с использованием производных.
 23. Производные на фондовые индексы.
 24. Опционные стратегии при формировании портфеля
 25. Понятие о свопах. Виды свопов

5.2. Темы письменных работ

Темы индивидуального задания (реферата):

1. Понятие финансовых деривативов.
2. Методы и инструменты финансовых продуктов.
3. Финансовые деривативы.
4. Сферы применения финансовых деривативов.
5. Модель разработки финансового продукта.
6. Классическая секьюритизация финансовых активов.
7. Уровни секьюритизации. Участники секьюритизации.
8. Секьюритизация будущих денежных требований.
9. Секьюритизация проектного финансирования.
10. Секьюритизация бизнеса, страховых обязательств.
11. Секьюритизация факторинговых платежей.
12. Секьюритизация государственного сектора, малого и среднего бизнеса.
13. Ресекьюритизация.
14. Основные принципы классической секьюритизации.
15. Условия эффективности программы секьюритизации.
16. Синтетическая секьюритизация.
17. Сущность и экономические предпосылки секьюритизации лизинговых активов.
18. Оценка эффективности секьюритизации лизинговых активов.
19. Ценообразование секьюритизации лизинговых активов.
20. Конвертируемые облигации и привилегированные акции. Достоинства конвертируемых ценных бумаг.
21. Коэффициент конвертации. Цена конвертации.
22. Облигационная и конверсионная стоимость. Стимулирование конвертации.
23. Структурированные финансовые продукты. Цели эмиссии и продажи структурированных продуктов.
24. Эмиссия и оценка стоимости розничного структурированного продукта.
25. Влияние рыночных факторов на стоимость розничного структурированного продукта.
26. Оценка финансового продукта на основе хеджирования.
27. Оценка финансового продукта на основе кредитного спреда и стоимости облигаций.
28. Оценка финансового продукта на основе интенсивности дефолтов.

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Производные финансовые инструменты" разработан в соответствии с локальным нормативным актом "Порядок разработки и содержания фондов оценочных средств основной образовательной программы высшего профессионального образования в ГОУ ВПО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Производные финансовые инструменты" в полном объеме представлен в учебно-методическом комплексе дисциплины.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, нучная составляющая (научные тезисы).

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.

2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ГОУ ВПО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Лекции по дисциплине читаются как в традиционной форме, так и с использованием активных форм обучения. Главной задачей каждой лекции является раскрытие сущности темы и анализ ее главных положений. Целями проведения семинарских занятий являются: установление связей теории с практикой в форме подтверждения положений теории; развитие логического мышления; умение выбирать оптимальный метод решения; обучение обучающихся умению анализировать полученные результаты; контроль самостоятельной работы обучающихся по освоению курса.

Подготовка к семинару. Для успешного освоения материала студентам рекомендуется сначала ознакомиться с учебным материалом, изложенным в лекциях и основной литературе, затем выполнить самостоятельные задания, при необходимости обращаясь к дополнительной литературе. Опрос – метод, контроля знаний, заключающийся в осуществлении взаимодействия между преподавателем и студентом посредством получения от студента ответов на заранее сформулированные вопросы.

Контроль знаний по разделу учебной дисциплины может состоять из теоретического вопроса, ситуационного задания или нескольких заданий (как теоретических, так и практических), в которых обучающийся должен проанализировать и дать оценку конкретной ситуации или выполнить другую аналитическую работу.

Подготовка доклада. Доклад представляет публичное, развёрнутое сообщение (информирование) по определённому вопросу или комплексу вопросов, основанное на привлечении документальных данных, результатов исследования, анализа деятельности.

Обучающимся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только учебником, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой.

РЕЦЕНЗИЯ
на РАБОЧУЮ ПРОГРАММУ И ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.10 « Производные финансовые инструменты »

шифр дисциплины в учебном плане, наименование

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

код, наименование

Магистерская программа «Финансы государственного сектора»

Разработчики: Пшеничная В.П., доцент, канд. экон. наук, доцент

(ФИО, НПР, участвовавших в разработке РПУД с указанием должности)

Кафедра: финансов

Представленная на рецензию рабочая программа и фонд оценочных средств дисциплины «Производные финансовые инструменты» разработаны в соответствии с Государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (квалификация «магистр») (приказ Минобрнауки ДНР от 04.05.2020 г. №60-НП); Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991).

Рабочая программа дисциплины содержит требования к уровню подготовки магистров по приобретению теоретических знаний и практических навыков, которые предъявляются к обучающимся данного направления подготовки в ходе изучения учебной дисциплины.

В рабочей программе сформулированы цели и задачи освоения дисциплины.

В разделе «Место дисциплины в структуре образовательной программы» указаны требования к предварительной подготовке обучающихся, а также последующие дисциплины, для которых изучение данной будет необходимым.

В рабочей программе прописаны компетенции обучающегося (ПК-8), формируемые в результате освоения дисциплины.

Раздел «Структура и содержание дисциплины» содержит тематическое и почасовое распределение изучаемого материала по видам занятий, а также часы на самостоятельную работу.

В разделе «Фонд оценочных средств» указаны оценочные средства для текущего контроля и промежуточной аттестации обучающегося (фонд оценочных средств представлен отдельным элементом УМКД).

Компетенции по курсу, указанные в рабочей программе, полностью соответствуют учебному плану и матрице компетенций.


В рабочей программе дисциплины представлен также перечень материально-технического обеспечения для осуществления всех видов занятий, предусмотренных учебным планом.

Рабочая программа дисциплины имеет логически завершенную структуру, включает в себя все необходимые и приобретаемые в процессе изучения навыки и умения.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено в программе перечнем основной и дополнительной литературы, методических материалов, библиотечно-информационных ресурсов, что является достаточным для успешного владения дисциплиной.

Таким образом, рабочая программа дисциплины «Производные финансовые инструменты» соответствует всем требованиям к реализации программы и может быть рекомендована к использованию.

Рецензент:
доцент, канд.экон. наук, доцент
(должность, регалии)


_____ Ю.А. Филиппова
подпись _____ ФИО

МП

Дата 26.08.2021