

Документ подписан простой электронной подписью.
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 03.07.2025 06:15:00
Уникальный программный ключ:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансов

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор

Л.Н. Костина

24.04.2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.08

"Производные финансовые инструменты"

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль "Финансы и кредит"

Квалификация

МАГИСТР

Форма обучения

очная

Общая трудоемкость

4 ЗЕТ

Год начала подготовки по учебному плану

2025

Донецк
2025

Составитель(и):

канд. экон. наук, доцент

_____ К.В. Шарый

Рецензент(ы):

канд. экон. наук, доцент

_____ Н.А.Одинцова

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

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 991);

Рабочая программа дисциплины составлена на основании учебного плана Направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит Профиль "Финансы и кредит", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 24.04.2025 протокол № 12.

Срок действия программы: 2025-2027

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 07.04.2025 № 14

Заведующий кафедрой:

д-р экон.наук, профессор, Петрушевская

(подпись)

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

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

Протокол от " ____ " _____ 2025 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

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

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2026 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

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

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2027 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

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

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2028 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, 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>	
Финансовое консультирование	
Финтех и платежная индустрия	
Финансовые рынки и институты	
<i>1.3.2. Дисциплина "Производные финансовые инструменты" выступает опорой для следующих элементов:</i>	
Практика по профилю профессиональной деятельности	
Преддипломная практика	
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПКс - 3.2: Проводит консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг на основе исследования финансового рынка</i>	
Знать:	
Уровень 1	Сущность производных финансовых инструментов.
Уровень 2	Принципы работы и механизм ценообразования на рынке производных финансовых инструментов.
Уровень 3	Регулятивные аспекты и правовые основы торговли производными финансовыми инструментами.
Уметь:	
Уровень 1	Применять методы оценки стоимости деривативов в различных рыночных условиях.
Уровень 2	Составлять и анализировать торговые стратегии с использованием производных финансовых инструментов.
Уровень 3	Осуществлять хеджирование и управление рисками с помощью деривативов.
Владеть:	
Уровень 1	Техническими навыками использования программных продуктов и специализированных информационных систем для анализа производных финансовых инструментов.
Уровень 2	Методами построения и анализа диаграмм прибыльности для различных торговых стратегий с деривативами.
Уровень 3	Навыками проведения стресс-тестов и сценарного анализа для оценки устойчивости торговых стратегий к изменению рыночных условий.
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПКс - 3.3: Применяет современные знания, теоретический инструментарий при осуществлении выпуска и обращения ценных бумаг, совершении сделок с производными финансовыми инструментами в коммерческой деятельности</i>	
Знать:	
Уровень 1	Роль и значение бирж и внебиржевых рынков в торговле деривативами.
Уровень 2	Основные виды производных финансовых инструментов (деривативов): фьючерсы, опционы, свопы, форварды.
Уровень 3	Основные финансовые и экономические теории, используемые при оценке и управлении производными инструментами.
Уметь:	

Уровень 1	Анализировать рыночные данные и прогнозировать движения цен на базовые активы.
Уровень 2	Проводить анализ и интерпретировать результаты торговых операций с производными инструментами.
Уровень 3	Оценивать эффективность применения производных финансовых инструментов для различных типов финансовых операций и портфелей.
Владеть:	
Уровень 1	Способами документального сопровождения операций с деривативами и требованиями к отчетности.
Уровень 2	Техниками и инструментами риск-менеджмента, применимыми к операциям с производными финансовыми инструментами.
Уровень 3	Навыками построения эффективных стратегий с использованием производных финансовых инструментов.

В результате освоения дисциплины "Производные финансовые инструменты" обучающийся

3.1	Знать:
	основные институты, организующие движение производных финансовых инструментов;
3.2	Уметь:
	классифицировать срочные контракты, обращающиеся на российском рынке;
3.3	Владеть:
	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/практических 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 локальным нормативным актом. 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. Основы и виды производных финансовых инструментов						
Тема 1.1. Введение в производные финансовые инструменты /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.1. Введение в производные финансовые инструменты /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2	0	

				ЛЗ.3 Э4		
Тема 1.1. Введение в производные финансовые инструменты /Ср/	3	4	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.2. Форвардные контракты /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.2. Форвардные контракты /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1	0	
Тема 1.2. Форвардные контракты /Ср/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э4 Э5	0	
Тема 1.3. Фьючерсные контракты /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 ЛЗ.2 ЛЗ.3	0	
Тема 1.3. Фьючерсные контракты /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э2 Э3	0	
Тема 1.3. Фьючерсные контракты /Ср/	3	5	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 Э1	0	
Тема 1.4. Опционы /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 ЛЗ.2 ЛЗ.3	0	
Тема 1.4. Опционы /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 ЛЗ.2 ЛЗ.3	0	
Тема 1.4. Опционы /Ср/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 ЛЗ.2 ЛЗ.3	0	
Раздел 2. Производные финансовые инструменты и управление рисками						
Тема 2.1. Оценка опционов /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3	0	

				.1 Л3.2 Л3.3 Э5		
Тема 2.1. Оценка опционов /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.1. Оценка опционов /Ср/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.2. Свопы /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э3 Э4	0	
Тема 2.2. Свопы /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Свопы /Ср/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э4 Э5	0	
Тема 2.3. Кредитные деривативы /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.3. Кредитные деривативы /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э3	0	
Тема 2.3. Кредитные деривативы /Ср/	3	4	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э4 Э5	0	
Тема 2.4. Управление рисками с использованием деривативов /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.4. Управление рисками с использованием деривативов /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э4 Э5	0	
Тема 2.4. Управление рисками с использованием деривативов /Ср/	3	3	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	

Тема 2.5. Регулирование производных финансовых инструментов /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 2.5. Регулирование производных финансовых инструментов /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 2.5. Регулирование производных финансовых инструментов /Ср/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Раздел 3. Современные аспекты деривативов и финансового инжиниринга						
Тема 3.1. Финансовый инжиниринг /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э3	0	
Тема 3.1. Финансовый инжиниринг /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 3.1. Финансовый инжиниринг /Ср/	3	4	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э4	0	
Тема 3.2. Экзотические опционы /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 3.2. Экзотические опционы /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э4	0	
Тема 3.2. Экзотические опционы /Ср/	3	4	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э4	0	
Тема 3.3. Производные на товары /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.3. Производные на товары /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	

Тема 3.3. Производные на товары /Ср/	3	4	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.4. Производные на фондовые индексы /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.4. Производные на фондовые индексы /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.4. Производные на фондовые индексы /Ср/	3	4	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.5. Производные на валюты /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.5. Производные на валюты /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.5. Производные на валюты /Ср/	3	3	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.6. Финансовые модели и технологии /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.6. Финансовые модели и технологии /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.6. Финансовые модели и технологии /Ср/	3	4	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.7. Этика и социальные аспекты использования деривативов /Лек/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 3.7. Этика и социальные аспекты использования деривативов /Сем зан/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	

Тема 3.7. Этика и социальные аспекты использования деривативов /Ср/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	
Консультация /Конс/	3	2	ПКс - 3.2 ПКс - 3.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

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

В процессе освоения дисциплины «Производные финансовые инструменты» 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	Иванченко, И. С.	Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов (261 с.)	Москва : Издательство Юрайт, 2021
Л1.3	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 и кредит») очной формы обучения (154 с.)	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 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 кредит» (магистерские программы : «Финансы и кредит», «Финансы государственного сектора») очной формы обучения (140 с.)	ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2021

3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
ЛЗ.1	К.В. Шарый	Производные финансовые инструменты: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит профиль «Финансы и кредит» очной формы обучения (20 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2025
ЛЗ.2	К.В. Шарый	Производные финансовые инструменты : методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит профиль «Финансы и кредит» очной формы обучения (15 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2025
ЛЗ.3	К.В. Шарый	Производные финансовые инструменты: методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит профиль «Финансы и кредит» очной формы обучения (15 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2025

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:

- Libre Office (лицензия Mozilla Public License v2.0.)
- 7-Zip (лицензия GNU Lesser General Public License)
- AIMP (лицензия LGPL v.2.1)
- STDU Viewer (freeware for private non-commercial or educational use)
- GIMP (лицензия GNU General Public License)
- Inkscape (лицензия GNU General Public License).

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 ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" - <http://unilib.dsum.internal/>

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

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

Лань электронно-библиотечная система – <https://e.lanbook.com/?ref=dtf.ru%2F>

Электронно-библиотечная система Znanium - <https://znanium.ru/>

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебная аудитория для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой:

- рабочее место преподавателя,
- рабочие места по количеству обучающихся – 40;
- доска меловая;
- персональный ноутбук с лицензированным программным обеспечением общего назначения;
- мультимедиа проектор;
- экран.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде.

Оснащена оборудованием:

- рабочих мест по количеству обучающихся – 56;
- комплект учебной мебели (столы, компьютерные столы, стулья, шкафы).
- 16 компьютеров (Intel Core i7-10700, 8 Cores, 2,9 GHz, 16 Gb ОЗУ) с выходом в сеть Интернет.

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» представлен в виде комплекта оценочных материалов.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная 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 ФГБОУ ВО "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

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только основной литературой, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции. Усвоение дисциплины требует освоения методов исследования взаимосвязи между социально-экономическими и финансовыми факторами, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и семинарских занятиях.