

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 27.04.2023 17:24:23
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

27.04.2023 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

Заочная

Общая трудоемкость

4 з.е.

Год начала подготовки по учебному плану

2023

Донецк
2023

Составитель(и):

канд. экон. наук, доцент

_____ Шарый К.В.

Рецензент(ы):

канд. экон. наук, доцент

_____ Одинцова Н.А.

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

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991)

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль "Финансы и кредит", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 27.04.2023 протокол № 12.

Срок действия программы: 2023-2026

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов

Протокол от 19.04.2023 № 11

Заведующий кафедрой:

д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

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

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

Протокол от "____" _____ 2024 г. № ____

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

(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, доцент, 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
1.3.1. Дисциплина "Производные финансовые инструменты" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:	
Инновационные финансовые продукты и технологии	
Актуальные проблемы финансов	
Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)	
1.3.2. Дисциплина "Производные финансовые инструменты" выступает опорой для следующих элементов:	
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена	
Преддипломная практика	
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
ПК-1.6: Осуществляет подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному кругу финансовых продуктов.	
Знать:	
Уровень 1	современные модели ценообразования, схемы технологий и стратегий поведения участников этих рынков
Уровень 2	традиционные инвестиционные стратегии работы на рынке производных финансовых инструментов
Уровень 3	алгоритм формирования гарантийных взносов и осуществления расчетов при заключении срочных контрактов
Уметь:	
Уровень 1	конструировать структурные продукты на базе производных финансовых инструментов
Уровень 2	формировать и реализовывать стратегии хеджирования на примере страхования рисков
Уровень 3	различать возможность предоставляемые различными площадками для обращения инструментов
Владеть:	
Уровень 1	навыками хеджирования с различными базисными активами срочных контрактов
Уровень 2	методами планирования стратегии и тактики осуществления хеджирования посредством финансовых фьючерсных и опционных контрактов
Уровень 3	навыками выявления круга участников рынка производных финансовых инструментов с определением достоинств и недостатков занятых ими позиций.
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
ПК-2.2: Осуществляет предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам.	
Знать:	
Уровень 1	знать основные типы производных финансовых инструментов
Уровень 2	новейшие теории для рынков производных финансовых инструментов
Уровень 3	методы исследования рынков производных финансовых инструментов

Уметь:	
Уровень 1	рассчитывать цены инструментов, выбирать схемы технологий и стратегий, модернизировать данные схемы в изменяющихся условиях рынка, включаться в работу бирж производных финансовых инструментов
Уровень 2	формировать и реализовывать стратегии хеджирования
Уровень 3	находить ценовые аномалии, которые можно использовать для построения арбитражных операций
Владеть:	
Уровень 1	навыками фундаментального и технического анализа
Уровень 2	системным представлением о состоянии и направлениях развития российского и международного биржевого и внебиржевого рынков производных финансовых инструментов
Уровень 3	навыками работы с информационными базами данных, необходимыми для аналитической работы по оценке эффективности производных финансовых инструментов

В результате освоения дисциплины "Производные финансовые инструменты" обучающийся

3.1 Знать:	
	сущность производных финансовых инструментов;
	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 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. Теоретические основы анализа рынка срочных контрактов и исторически первичных производных инструментов						
Тема 1.1. Производные финансовые инструменты /Лек/	3	2		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3	0	

				Э1 Э2		
Тема 1.1. Производные финансовые инструменты /Сем зан/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э4	0	
Тема 1.1. Производные финансовые инструменты /Ср/	3	12		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.2. Теоретические основы анализа рынка срочных контрактов /Лек/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 1.2. Теоретические основы анализа рынка срочных контрактов /Сем зан/	3	2		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Тема 1.2. Теоретические основы анализа рынка срочных контрактов /Ср/	3	10		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э4 Э5	0	
Тема 1.3. Хеджирование и спекуляция /Лек/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3	0	
Тема 1.3. Хеджирование и спекуляция /Сем зан/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 1.3. Хеджирование и спекуляция /Ср/	3	10		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1	0	
Раздел 2. Опционы и структурные продукты						
Тема 2.1. Сущность и классификация опционов /Лек/	3	2		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3	0	

				Э5		
Тема 2.1. Сущность и классификация опционов /Сем зан/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.1. Сущность и классификация опционов /Ср/	3	10		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.2. Модели оценки стоимости опционов /Лек/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э3 Э4	0	
Тема 2.2. Модели оценки стоимости опционов /Сем зан/	3	2		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Модели оценки стоимости опционов /Ср/	3	10		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э4 Э5	0	
Тема 2.3. Сущность и классификация структурных продуктов /Лек/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2	0	
Тема 2.3. Сущность и классификация структурных продуктов /Сем зан/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э3	0	
Тема 2.3. Сущность и классификация структурных продуктов /Ср/	3	14		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э4 Э5	0	
Тема 2.4. Методика конструирования структурного продукта /Лек/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.4. Методика конструирования структурного продукта /Сем зан/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3	0	

				.1 Л3.2 Л3.3 Э4 Э5		
Тема 2.4. Методика конструирования структурного продукта /Ср/	3	12		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 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		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э3	0	
Тема 3.1. Сущность, классификация и механизм арбитражных сделок /Сем зан/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 3.1. Сущность, классификация и механизм арбитражных сделок /Ср/	3	12		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э4	0	
Тема 3.2. Механизм свопов /Лек/	3	0		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 3.2. Механизм свопов /Сем зан/	3	2		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э4	0	
Тема 3.2. Механизм свопов /Ср/	3	14		Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э4	0	
Консультация /Конс/	3	4			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 слайд-презентации 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
ЛП.1	Новиков, А. В., Алексеев, Е. Е., Новгородов, П. А.	Финансовые инструменты: учебное пособие (169 с.)	Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021
ЛП.2	Новиков, А. В., Новикова, Я. И.	Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие (248 с.)	Новосибирск : Новосибирский государственный
ЛП.3	Иванченко, И. С.	Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов (261 с.)	Москва : Издательство Юрайт, 2021
ЛП.4	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	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2021
2. Дополнительная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
ЛД.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 / заочной форм 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 (магистерская программа «Финансы и кредит») заочной формы обучения	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
		формы обучения (20 с.)	
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») заочной формы обучения (15 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023
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») заочной формы обучения (15 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023

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

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>

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 (ФГБОУ ВО «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 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»), №6 г.

Донецк, ул. Артема, 94 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»).

Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (ЭИОС ФГБОУ ВО «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 ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Производные финансовые инструменты" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

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.