
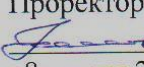


Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Алтайский государственный аграрный университет»

СОГЛАСОВАНО

Декан экономического факультета

В.Е. Левичев
«7» июля 2016 г.

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

И.А. Косачев
«8» июля 2016 г.

Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Производные финансовые инструменты»

Направление подготовки
380301 «Экономика»

Образовательная программа
«Финансы и кредит»

Уровень высшего образования – бакалавриат
Программа подготовки – прикладной бакалавриат

Барнаул 2016

Рабочая программа учебной дисциплины «Производные финансовые инструменты» составлена на основе требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 380301 «Экономика» в соответствии с учебным планом, утвержденным ученым советом университета:

- протокол № 8 от 29 марта 2016 г. по профилю «Финансы и кредит» для очной формы обучения;

Рассмотрена на заседании кафедры, протокол № 14 от июня 2016 г.

Зав. кафедрой,
к.э.н., доцент

М.Г. Кудинова

Одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета, протокол № 7 от «30» июня 2016 г.

Председатель методической комиссии,
к.п.н., доцент

Н.В. Тумбаева

Составители:
к.э.н., доцент

Н.И. Глотова

**Лист внесения дополнений и изменений
в рабочую программу учебной дисциплины**

на 2017 - 2018 учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № 11 от 28 августа 2017 г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- изменения не вносятся
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	<u>С.М. Куркин</u>	<u>С.М. Куркин</u>
<u>к.т.н. Резник</u>	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 201__ - 201__ учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № ____ от _____ 201__ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- _____
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 201__ - 201__ учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № ____ от _____ 201__ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- _____
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 201__ - 201__ учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № ____ от _____ 201__ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- _____
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

Оглавление

1. Цель и задачи освоения дисциплины
 2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО
 3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины
 4. Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий
 5. Тематический план освоения дисциплины
 6. Образовательные технологии
 7. Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
 - 7.1 Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости
 - 7.2 Характеристика фондов оценочных средств для промежуточной аттестации
 8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины
 9. Материально-техническое обеспечение дисциплины
- Приложения

1. Цель и задачи курса

Предмет курса «Производные финансовые инструменты» представляет самостоятельный раздел экономической науки, связанной с изучением финансового рынка как совокупности финансовых институтов, экономических субъектов, осуществляющих эмиссию, куплю и продажу производных финансовых инструментов.

В последнее время роль и значение финансового рынка существенно возрастает. Растут объемы финансовых средств, привлеченных на различные рынки государственных и негосударственных ценных бумаг. Увеличивается количество участников рынка. Внедряются новые виды финансовых инструментов и операций с ними. Постоянно совершенствуется законодательство. В такой ситуации важно, чтобы механизм финансового рынка функционировал эффективно. Для этого нужны грамотные специалисты, способные творчески подходить к решению даже текущих, сиюминутных проблем. Поэтому главной задачей изучения курса «Производные финансовые инструменты» является воспитание у студентов способностей восприятия новаций, понимания множественности возможных решений и необходимости поиска оптимальных решений.

Цель курса – дать фундаментальные знания в области финансового рынка и его сегментов. Это предполагает изучение ключевых понятий и терминологии, наиболее распространенных теорий и концепций, характеризующих современное состояние и тенденции развития валютного рынка, рынка золота, рынка ценных бумаг, а также сформировать практические навыки самостоятельной работы при анализе состояния финансового рынка, приемы и методы инвестиционных решений.

Задачи изучения дисциплины заключаются в том, чтобы студенты получили четкое и ясное представление о:

- принципах функционирования валютного рынка;
- функционировании рынка золота;
- принципах функционирования рынка ценных бумаг;
- сущностях и особенностях отдельных инструментов рынка ценных бумаг;
- способах государственного регулирования финансового рынка;
- условиях и порядке осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- функционировании рынка денежных средств и его сегментов.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Производные финансовые инструменты» относится к Блоку 1 вариативной части (дисциплины по выбору) учебного плана.

Таблица 2.1 – Сведения о дисциплинах, практиках (и их разделах), на которые опирается содержание данной дисциплины

Наименование дисципли-	Перечень разделов
------------------------	-------------------

плин, других элементов учебного плана	
1. Деньги, кредит, банки	Функции и виды денег, разновидности кредитных отношений и банковских учреждений
2. Микро-, макроэкономика	Основные экономические понятия (кредитор, заемщик, кредит, процент, вексель и др.)
3. Финансы	Финансовая система, ее звенья; финансовая политика; кредитная система

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Таблица 3.1 – Сведения о компетенциях и результатах обучения, формируемых данной дисциплиной

Содержание компетенций, формируемых полностью или частично данной дисциплиной	Коды компетенций в соответствии с ФГОС ВО	Перечень результатов обучения, формируемых дисциплиной		
		По завершении изучения данной дисциплины выпускник должен		
		знать	уметь	владеть
способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5	<ul style="list-style-type: none"> различные организационно - правовые формы компаний; финансовую и бухгалтерскую отчетность; 	<ul style="list-style-type: none"> ориентироваться в бухгалтерской отчетности анализировать любую финансовую и бухгалтерскую отчетность принимать управленческие решения, используя полученные знания 	<ul style="list-style-type: none"> методами сбора, анализа информации, полученной из финансовой и бухгалтерской отчетности
Способностью оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы	ПК-25	<ul style="list-style-type: none"> основы банковской деятельности; кредитную систему; виды кредитов; межбанковское кредитование; финансовую систему и ее элементы формирование и использование централизованных фондов 	<ul style="list-style-type: none"> применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач 	<ul style="list-style-type: none"> навыками применения современного математического инструментария для решения экономических задач;
Способностью	ПК-26	<ul style="list-style-type: none"> виды и клас- 	<ul style="list-style-type: none"> рассчитывать 	<ul style="list-style-type: none"> навыками

осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами		сификацию ценных бумаг; <ul style="list-style-type: none"> • виды операций с ценными бумагами; • какие операции с ценными бумагами относятся к активным, а какие к пассивным • посредников и их функции на рынке ценных бумаг • виды дивидендных доходов от операций с ценными бумагами • законы, регулирующие деятельность на финансовых рынках 	дивиденды по операциям с ценными бумагами; <ul style="list-style-type: none"> • определять доходность этих операций 	применения современного математического инструментария для решения экономических задач с ценными бумагами
---	--	--	---	---

4. Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий

Таблица 4.1 – Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий, реализуемой по учебному плану по профилю «Финансы и кредит», для очной и заочной формы обучения, часов

Вид занятий	Форма обучения		
	очная	заочная	
	программа подготовки		
	полная	полная	ускоренная
1. Аудиторные занятия, всего, часов	52		
в том числе:			
1.1. Лекции	22		
1.2. Лабораторные работы			
1.3. Практические (семинарские) занятия	30		
2. Самостоятельная работа, часов	56		
в том числе:			
2.1. Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)			
2.2. Расчетно-графическое задание (РГР)			
2.3. Самостоятельное изучение разделов	29		
2.4. Текущая самоподготовка			
2.5. Подготовка и сдача зачета (экзамена)	27		

2.6. Контрольная работа (К)			
Итого часов (стр. 1+ стр.2)	108		
Форма промежуточной аттестации*	Э		
Общая трудоемкость, зачетных единиц	3		

* Формы промежуточной аттестации: курсовая работа (КР), экзамен (Э), зачет (З).

5. Тематический план освоения дисциплины:

Таблица 5.1 – Тематический план изучения дисциплины по учебному плану по профилям «Финансы и кредит», для очной формы обучения, часов

№	Наименование темы	Изучаемые вопросы	Объем часов				Форма текущего контроля
			Лекции	Лабораторные работы	Практические (семинарские) занятия	Самостоятельная работа	
1.	Рынки производных инструментов, классификация контрактов	Причины и история появления производных финансовых инструментов. Взаимосвязь и взаимодействие рынков базовых активов и рынков производных. Классификация контрактов по видам контрактов, видам базовых активов, срокам, формам торговли.	2	-	2	2	Т
2.	Форвардные контракты	Спецификация формирования форвардных цен. Текущая стоимость контракта. Использование форвардов для хеджирования рисков.	3	-	3	3	Т,Р, КЛ
3.	Рынок фьючерсных контрактов	Спецификация фьючерсных контрактов. Механизм организации фьючерсной торговли. Гарантийное обеспечение, маржевые сборы.	2	-	2	2	Т,Р
4.	Хеджирование и спекуляция фьючерсами	Хеджирование фьючерсами позиции по основному активу. Базисный риск. Кросс-	2	-	3	3	Т,Р

		хеджирование. Коэффициент хеджа.					
5.	Опционы	Спецификация контрактов. Профили выплат. Организация торговли и способы расчета.	1	-	2	2	Т,Р
6.	Соотношения для цен опционов	Факторы, влияющие на цену опциона. Верхние и нижние оценки для премии. Пут-колл-паритет для европейских опционов. Соотношение между маржируемыми и up-front опционами. Понятие о моделях оценки опционов.	2	-	3	3	Т,Р
7.	Хеджирование и спекуляции с использованием опционов	Управление однонаправленным риском и риском изменения волатильности. Улыбки волатильности. Стандартные опционные стратегии. Возможности опционных стратегий.	2	-	3	5	Т,Р
8.	«Экзотические» производные инструменты	Барьерные, бинарные, look-back опционы. Понятие о стратегической репликации.	2	-	2	3	Т,Р
9.	Процентные и валютные свопы. Свопы кредитного портфеля	Спецификация применения свопов для преобразования потоков платежей. Оценка процентных и валютных свопов. Связь спреда CDS со спредом облигаций. Риск-нейтральные вероятности дефолта.	3	-	5	4	Т,Р
10	Структурные продукты	Общая классификация. Выделение и анализ встроенных опционов.	3		5	2	Т, Р
	Итого		22		30	29	x

*Формы текущего контроля: лабораторная работа (ЛР); контрольная работа (К); расчетно-графическая работа (РГР); домашнее задание (ДЗ); реферат (Р); эссе (Э); коллоквиум (КЛ); тестирование (Т); индивидуальное задание (ИЗ); аудиторная контрольная работа (АКР).

Таблица 5.3 – Вид, контроль выполнения и методическое обеспечение СРС по учебному плану по профилю «Финансы и кредит», для очной формы обучения, часов

Вид СРС	Количество часов	Контроль выполнения	Методическое обеспечение
Текущая самоподготовка (подготовка к аудиторной кон-	10	АКР, проверка домашнего задания	АКР - карточки с заданиями по вариантам ДЗ – задания: учебное пособие

трольной работе, выполнение домашнего задания)			/ РЦБ Б.В.Бубликов, А.В. Паутова. - Барнаул: Изд-во АГАУ, 2013. - 100 с.
Текущая самоподготовка (подготовка к тестированию)	5	Тестирование	Т – тесты в учебно-методическом пособии
Самостоятельное изучение разделов (выполнение индивидуального задания по подготовке к семинарскому занятию)	5	Проверка индивидуального задания	Р – задания в учебно-методическом пособии
Подготовка к экзамену	9	экзамен	
	29		

Таблица 5.4 - Вид, контроль выполнения и методическое обеспечение СРС по учебному плану по профилю «Финансы и кредит» для очной формы обучения, часов

№ п/п	Вид СРС	Количество во часов	Контроль выполнения	Методическое обеспечение
1	Подготовка к текущему тестированию и подготовка реферата по теме «Рынки производных инструментов, классификация контрактов»	2	Письменное тестирование	<ol style="list-style-type: none"> 1. Рабочая программа дисциплины. 2. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 400 с. 3. 13. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / М.: ИНФРА М., 2010. – 378 с. 4. Паутова А.В., Бубликов Б.В. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие /Паутова А.В. - Барнаул: РИО АГАУ, 2013. – 97 с.
2	Подготовка к текущему тестированию, подготовка реферата и выполнение текущего задания по теме «Форвардные контракты»	2	Письменное тестирование, защита реферата	<ol style="list-style-type: none"> 1. Рабочая программа дисциплины. 2. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 400 с. 3. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / М.: ИНФРА М., 2010. – 378 с. 4. Паутова А.В., Бубли-

				<p>ков Б.В. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие /Паутова А.В. - Барнаул: РИО АГАУ, 2013. – 97 с.</p> <p>5. Регулирование деятельности на финансовом рынке: учебное пособие для вузов / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - М. : КНОРУС, 2012. - 288 с.</p>
3	Подготовка к текущему тестированию, подготовка реферата и выполнение текущего задания по теме «Рынок фьючерсных контрактов»	2	Письменное тестирование, защита реферата	<p>1. Рабочая программа дисциплины.</p> <p>2. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 400 с.</p> <p>3. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / М.: ИНФРА М., 2010. – 378 с.</p> <p>4. Паутова А.В., Бубликов Б.В. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие /Паутова А.В. - Барнаул: РИО АГАУ, 2013. – 97 с.</p> <p>5. Регулирование деятельности на финансовом рынке: учебное пособие для вузов / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - М. : КНОРУС, 2012. - 288 с.</p>
4	Подготовка к текущему тестированию и подготовка реферата по теме «Хеджирование и спекуляция фьючерсами»	4	Письменное тестирование, защита реферата	<p>1. Рабочая программа дисциплины.</p> <p>2. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 400 с.</p> <p>3. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / М.: ИНФРА М., 2010. – 378 с.</p>

				<p>4. Паутова А.В., Бубликов Б.В. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие /Паутова А.В. - Барнаул: РИО АГАУ, 2013. – 97 с.</p> <p>5. Регулирование деятельности на финансовом рынке: учебное пособие для вузов / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - М. : КНОРУС, 2012. - 288 с.</p>
5	Подготовка к текущему тестированию по теме «Опционы»	4	Письменное тестирование,	<p>1. Рабочая программа дисциплины.</p> <p>2. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 400 с.</p> <p>3. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / М.: ИНФРА М., 2010. – 378 с.</p> <p>4. Паутова А.В., Бубликов Б.В. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие /Паутова А.В. - Барнаул: РИО АГАУ, 2013. – 97 с.</p> <p>5. Регулирование деятельности на финансовом рынке: учебное пособие для вузов / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - М. : КНОРУС, 2012. - 288 с.</p>
6	Подготовка к текущему тестированию по теме «Соотношения для цен опционов»	4	Письменное тестирование, защита реферата	<p>1. Рабочая программа дисциплины.</p> <p>2. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 400 с.</p> <p>3. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг:</p>

				<p>учебник / М.: ИНФРА М., 2010. – 378 с.</p> <p>4. Паутова А.В., Бубликов Б.В. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие /Паутова А.В. - Барнаул: РИО АГАУ, 2013. – 97 с.</p> <p>5. Регулирование деятельности на финансовом рынке: учебное пособие для вузов / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - М. : КНОРУС, 2012. - 288 с.</p>
7	<p>Подготовка к текущему тестированию по теме «Хеджирование и спекуляции с использованием опционов»</p>	2	<p>Письменное тестирование, защита реферата</p>	<p>1. Рабочая программа дисциплины.</p> <p>2. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 400 с.</p> <p>3. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / М.: ИНФРА М., 2010. – 378 с.</p> <p>4. Паутова А.В., Бубликов Б.В. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие /Паутова А.В. - Барнаул: РИО АГАУ, 2013. – 97 с.</p> <p>5. Регулирование деятельности на финансовом рынке: учебное пособие для вузов / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - М. : КНОРУС, 2012. - 288 с.</p>
8	<p>Подготовка к текущему тестированию по теме «Экзотические производные инструменты»</p>	4	<p>Письменное тестирование, защита реферата</p>	<p>1. Рабочая программа дисциплины.</p> <p>2. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 400 с.</p> <p>3. Галанов В.А. Рынок</p>

				<p>ценных бумаг: учебник / М.: ИНФРА М., 2010. – 378 с.</p> <p>4. Паутова А.В., Бубликов Б.В. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие /Паутова А.В. - Барнаул: РИО АГАУ, 2013. – 97 с.</p> <p>5. Регулирование деятельности на финансовом рынке: учебное пособие для вузов / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - М. : КНОРУС, 2012. - 288 с.</p>
9	<p>Подготовка к текущему тестированию по теме «Процентные и валютные свопы. Свопы кредитного портфеля»</p>	5	<p>Письменное тестирование, защита реферата</p>	<p>1. Рабочая программа дисциплины.</p> <p>2. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 400 с.</p> <p>3. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / М.: ИНФРА М., 2010. – 378 с.</p> <p>4. Паутова А.В., Бубликов Б.В. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие /Паутова А.В. - Барнаул: РИО АГАУ, 2013. – 97 с.</p> <p>5. Регулирование деятельности на финансовом рынке: учебное пособие для вузов / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - М. : КНОРУС, 2012. - 288 с.</p>
	ИТОГО	29		

Результаты СРС оцениваются в ходе текущего контроля и учитываются при рубежном контроле знаний, промежуточной аттестации студентов. Учет результатов текущего контроля знаний студентов ведется преподавателем в электронной и бумажной формах учета.

6. Образовательные технологии

По дисциплине «Производные финансовые инструменты» удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, в соответствии с данной программой составляет 23 процента.

Таблица 6.1 – Активные и интерактивные формы проведения занятий, используемые на аудиторных занятиях по профилю «Финансы и кредит» для очной формы обучения

Семестр	Вид Занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые активные и интерактивные формы проведения занятий	Количество часов*
8-й семестр	Л	Лекция – визуализация с применением мультимедийных технологий. Систематизация и выделение наиболее существенных элементов информации.	6
	Л	Лекция – беседа – диалог с аудиторией, объяснение с показом иллюстраций. Групповая беседа позволяет расширить круг мнений сторон.	6
	ПР	Презентации	8
Итого			20

*- в одном аудиторном занятии могут сочетаться различные формы проведения занятий.

7. Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

7.1 Характеристика оценочных средств для текущего контроля успеваемости

Текущий контроль осуществляется на практическом занятии в виде защиты домашних заданий, аудиторных контрольных работ по пройденному материалу и/или тестирования, устного опроса на протяжении всего курса обучения. Ежемесячно проводится аттестация по результатам предшествующих занятий с учетом всех задолженностей и посещаемости. К зачету допускаются студенты, выполнившие и защитившие домашние, индивидуальные задания, контрольные работы, тесты.

Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при ежемесячной и/или итоговой аттестации студента (зачет), в

том числе для контроля самостоятельной работы студентов очного отделения проводятся: тестирование, опрос, проверка домашних и индивидуальных работ.

Оценка промежуточной аттестации может быть выставлена обучающемуся очной формы обучения без проведения итогового собеседования или тестирования при условии выполнения всех видов заданий, предусмотренных рабочей программой дисциплины, в сроки, установленные графиком учебного процесса.

Домашние задания и другие виды самостоятельной работы студентов являются составной частью учебно-методических материалов, индивидуально подготавливаемых ведущими преподавателя дисциплины на каждый учебный год. Учебно-методические материалы (задания для самостоятельной работы, списки источников, тесты и др.) размещены на сайте дистанционного обучения университета (<http://edu.asau.ru>) и на компьютерах в учебных аудиториях.

7.2 Характеристика фондов оценочных средств для промежуточной аттестации

С целью закрепления материала, а также для углубленного взгляда на некоторые концептуальные основы рынка ценных бумаг студентам очной формы обучения рекомендуется подготовить рефераты, тематика которых дана выше.

К содержанию и структуре реферата предъявляются следующие требования:

1. Объем реферата должен составлять 6 – 10 страниц.
2. Структура реферата (основные разделы);
Во введении необходимо раскрыть значение избранной темы, степень ее проработанности, а также дать краткую характеристику представленной работы, т.е., ее резюме.
В основной части должна быть полностью раскрыта тема реферата, содержание которой зависит от выбранной темы.
Список литературы должен включать все источники информации, используемые при написании реферата. Он должен включать: учебники, монографии и периодические издания.
3. Реферат оформляется в соответствии с утвержденными ГОСТами и методическими рекомендациями по оформлению письменных (контрольных, курсовых, выпускных) работ используемых в том учебном заведении, в котором обучается студент.

В соответствии с действующим учебным планом студенты заочной формы обучения, изучая дисциплину «Производные финансовые инструменты» выполняют контрольную работу.

Целью выполнения контрольной работы является проверка степени уровня студентами теоретических и практических знаний по изучаемому курсу в

процессе самостоятельной работы с лекционными материалами и литературными источниками.

Контрольная работа выполняется в виде печатного набора или рукописно на стандартных листах бумаги формата А4. Оформление контрольной работы должно соответствовать требованиям «Единой государственной системы делопроизводства». В конце работы приводится список использованной литературы. Контрольная работа представляется в сброшюрованном виде, отпечатанной через 1,5 интервала без исправлений и помарок, т.е. должна хорошо читаться.

Формы контроля

Специфика содержания дисциплины порождает определенное своеобразие, как формы контроля, так и методики их осуществления.

Наиболее распространенные формы текущего контроля знаний студентов используются в следующем порядке:

1. Индивидуальные беседы со студентами проводятся во внеучебное время с целью проверки систематичности и качества самостоятельной работы, степени усвоения изучаемого материала. Такие беседы сопровождаются или завершаются консультациями, советами для последующей самостоятельной работы.
2. Контроль на практических занятиях. Главная цель практических занятий заключается в систематизации, углублении и закреплении знаний студентов путем коллективного творческого обсуждения основных вопросов темы.
3. Контрольные собеседования (коллоквиумы). Это форма рубежного контроля и преследует цель оперативного влияния на успеваемость студентов в течение всего семестра.
4. Письменные работы студентов. В учебном процессе с целью контроля учебной работы студентов применяются различные виды письменных работ.
5. Зачеты – традиционная форма контроля. Они проводятся в тех случаях, когда зачеты принимаются в ходе семестра и имеют целью проверить текущую успеваемость студентов или качество выполнения ими практических работ, они по своему характеру приближаются к формам текущего контроля.
6. Экзамены – основной вид итогового контроля за семестр и за год, заключительный этап изучения всей дисциплины. Главная задача экзаменов состоит в выяснении и объективной оценке глубины и прочности знаний и практических навыков студента, самостоятельности его мышления, умения анализировать и обобщать, делать правильные практические выводы.

Темы контрольных работ

1. Особенности свойства, характеристики, функции производных финансовых инструментов.

2. Система принципов ценообразования для всех производных рыночных инструментов.
3. Критическая оценка определений производных финансовых инструментов. Выбор оптимального определения.
4. «Срочность» и «производность» как основные свойства производных финансовых инструментов.
5. Качественные характеристики операций хеджирования, арбитража, спекуляции на финансовом и товарном рынках.
6. Характеристику операции «хеджирования» на рынках производных.
7. Технологии хеджирования.
8. Особенности арбитража при действиях с производными финансовыми инструментами.
9. История становления срочного рынка в мире.
10. История срочного рынка в России. Перспектива этого рынка в мире и РФ
11. Связь производных финансовых инструментов и мировых финансовых кризисов.
12. Инновационные процессы на финансовых рынках производных финансовых продуктов (инструментов). Характеристика этих процессов.
13. История и состояния рынков производных в России 1990-х – 2010-х годов.
14. Характеристики биржевого и внебиржевого рынков производных
15. Основные характеристики бирж срочного рынка, фондовых и валютных кассовых бирж.
16. Формы организации рынков производных финансовых и товарных инструментов.
17. Формы организации рынков производных финансовых и товарных инструментов. Конкуренция различных форм. Перспектива соотношения различных форм торговли.
18. Особенности организации и ведения биржевой торговли производными финансовыми и товарными продуктами-инструментами. Проблемы биржевой торговли производными.
19. Главные базисные ценности, лежащие в основе современных биржевых финансовых инструментов. Соотношение (по удельным весам) финансовых инструментов с различными базисными ценностями на биржевом рынке. Перспективы перемен.
20. Главные базисные ценности, лежащие в основе современных внебиржевых финансовых инструментов. Соотношение (по удельным весам) финансовых инструментов с различными базисными

ценностями на внебиржевом рынке. Перспективы перемен.

38

21. Качественные особенности организации и ведения биржевой торговли производными

финансовыми и товарными продуктами (инструментами).

22. Основные характеристики бирж срочного рынка, фондовых и валютных кассовых бирж.

Оценка эффективности принятых решений для срочной биржевой торговли.

23. Раскройте основы биржевой защиты сделок от риска с помощью системы «маржинирования».

24. Общая характеристика форвардного контракта.

25. Основные принципы определения форвардной цены и цены форвардного контракта.

26. Особенности определения форвардной цены активов, по которым выплачиваются доходы.

27. Особенности определения форвардных валютных курсов.

28. Особенности определения форвардной цены товара.

29. Определение фьючерса как биржевого продукта-инструмента на финансовом и товарном рынках.

30. Характеристика стандартизации фьючерса.

31. Правила ценообразования на фьючерсы с базисом "акция".

32. Правила ценообразования на фьючерсы с базисом "валюта".

33. Правила ценообразования на фьючерсы с базисом "индекс акции".

34. Правила ценообразования на фьючерсы с базисом "процент".

35. Правила образования "вариационной" и "эквивалентной маржи" в биржевой торговле.

36. Общее и особенное в сущности, функциях, способах использования опционов и фьючерсов.

Перспектива рынков этих инструментов.

37. Общее и особенное в премии опциона, вариационной и эквивалентной маржах фьючерса.

Содержательная и вычислительная трактовка.

38. Определение опциона как производного продукта-инструмента. Сопоставление с иными вариантами использования этого термина.

39. Полная характеристика различных режимов начисления и выплаты премий по опционам на биржах. Покажите предпочтение того или иного режима при различных позициях участников сделок.

40. Характеристика, «элементные» и «комбинированные» технологии действий с опционами.

41. структурирование взносов участников биржевых торгов с опционами и фьючерсами.

42. Биномиальная модель цены опциона. Построение формул, факторы-аргументы, учитываемые в формулах. Условия применения модели.
43. Возможные комбинации опционов для одинакового базиса. Арбитраж и спекуляция на не эквивалентных ценах.
44. Графики зависимости финансового результата от значения спот-цены базисного актива в момент экспирации для покупателя опционов на покупку и продажу. Построение, интерпретация.
45. Графики зависимости финансового результата от значения спот-цены базисного актива в момент экспирации для продавца опционов на покупку и продажу. Построение, интерпретация.
46. Опционная стратегия Spread. Построение, классификация, интерпретация.
47. Опционная стратегия Straddle. Построение, классификация, интерпретация.
48. Обыкновенные, обращающиеся и экзотические опционы: характеристики, особенности, связь с различными начислениями премий.
49. «Буквы греческого алфавита»- соответствующие аналитические показатели. Содержание и способ расчета показателей.
50. Экономическая трактовка формулы Блэка-Шоулза. Построение формулы и ее интерпретация.
51. Формула паритета цен опционов "Call" и "Put". Следствия, вытекающие из этой формулы (опционные конверсии).
52. Организация биржевой торговли опционами.
53. Свойства и характеристики свопов. Отличия свопа от иных производных инструментов. Место и роль свопов на срочных рынках.
54. Определение свопа как производного продукта-инструмента.
55. Определение и механизм существования соглашения о будущей ставке (FRA). Аналоги и альтернативы на биржевом рынке.
56. Определение, классификация и применение опционов на свопы.
57. Определение, классификация и применение свопа - производного продукта-инструмента.
58. Алгоритм определения стоимости соглашения о будущей процентной ставке (FRA).
59. Основные характеристики фьючерса и соглашения о будущей ставке (FRA).
60. Содержание производных, образованных из комбинации отдельных свойств опциона и свопа.

61. Основные базисные ценности, лежащие в основе современных внебиржевых финансовых инструментов. Соотношение (по удельным весам) финансовых инструментов с различными базисными ценностями на внебиржевом рынке.
62. Порядок определения цен по FRA, соответствующие модели.
63. Комбинации (общие конструкции) из разных сочетаний производных финансовых инструментов. Перспективы рынков таких комбинированных инструментов.
64. Неопределенные производные: депозитарные расписки, займы катастроф. Возможные содержательные трансформации этих производных.
65. Экзотические свопы: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.
66. Экзотические опционы: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.
67. «Погодные» производные _____: общая характеристика, структура, особенности ценообразования.
68. Сфера применения и основные проблемы использования кредитных деривативов.
69. Инструменты рынка кредитных деривативов: общая характеристика, структура, особенности ценообразования. __

Примерный список вопросов для подготовки к экзамену

1. Причины и история появления производных финансовых инструментов. Взаимосвязь и взаимодействие рынков базовых активов и рынков производных.
2. Классификация контрактов по видам контрактов, видам базовых активов, срокам, формам торговли.
3. Спецификация формирования форвардных цен.
4. Текущая стоимость контракта. Использование форвардов для хеджирования рисков.
5. Спецификация фьючерсных контрактов.
6. Механизм организации фьючерсной торговли.
7. Гарантийное обеспечение, маржевые сборы.
8. Хеджирование фьючерсами позиции по основному активу.
9. Базисный риск.
10. Кросс-хеджирование. Коэффициент хеджа.
11. Спецификация контрактов. Профили выплат. Организация торговли и способы расчета.
12. Факторы, влияющие на цену опциона.

- 13.Верхние и нижние оценки для премии.
- 14.Пут-колл-паритет для европейских опционов.
- 15.Соотношение между маржируемыми и up-front опционами.
- 16.Понятие о моделях оценки опционов.
- 17.Управление однонаправленным риском и риском изменения волатильности. Улыбки волатильности.
- 18.Стандартные опционные стратегии.
- 19.Возможности опционных стратегий.
- 20.Барьерные, бинарные, lookbackопционы.
- 21.Понятие о стратегической репликации.
- 22.Спецификация применения свопов для преобразования потоков платежей. Оценка процентных и валютных свопов.
- 23.Связь спреда CDS со спредом облигаций.
- 24.Риск-нейтральные вероятности дефолта.
- 25.Общая классификация. Выделение и анализ встроенных опционов.

8.Учебно-методическое обеспечение дисциплины Нормативные правовые документы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (с последующими изменениями).
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31 июля 1998 г. 3 146-ФЗ (ред. От 29 декабря 2001 г.) (с последующими изменениями и дополнениями).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ (ред. От 29 мая 2002 г.) (с последующими изменениями и дополнениями).
4. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30 декабря 2001 г. № 195-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями).
5. Закон Российской Федерации от 22 марта 1991 г. № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках» (с последующими изменениями и дополнениями).
6. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. От 7 августа 2001 г.) (с изменениями и дополнениями, вступившими в силу с 1 января 2002 г.) (с последующими изменениями и дополнениями).
7. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с последующими изменениями и дополнениями).
8. Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (с последующими изменениями и дополнениями).
9. Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (с последующими изменениями и дополнениями).

10. Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов на рынке ценных бумаг» (с последующими изменениями и дополнениями).
 11. Указ Президента Российской Федерации от 7 октября 1992 г. №1186 «О мерах по организации рынка ценных бумаг» (с последующими изменениями и дополнениями).
 12. Указ Президента Российской Федерации от 3 апреля 2000 г. № 620 «Вопросы федеральной комиссии по рынку ценных бумаг» (с последующими изменениями).
 13. Постановление ФКЦБ России от 7 мая 1996 г. № 8 «О порядке и объеме информации, которую акционерное общество обязано публиковать в случае публичного размещения им облигаций и иных ценных бумаг» (с последующими изменениями и дополнениями).
 14. Постановление ФКЦБ России от * мая 1996 г. № 9 «О дополнительных сведениях, которые открытое акционерное общество обязано публиковать в средствах массовой информации» (с последующими изменениями и дополнениями).
 15. Постановление ФКЦБ России от 14 мая 1996 г. № 10 «О порядке опубликования сведений о приобретении акционерным обществом более 20% голосующих акций другого акционерного общества» (с последующими изменениями и дополнениями).
 16. Постановление ФКЦБ России от 2 октября 1997 г. № 27 «Об утверждении Положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг» (с последующими изменениями и дополнениями).
 17. Постановление ФКЦБ России от 11 ноября 1998 г. № 47 «О внесении изменений и дополнений в Стандарты эмиссии акций при учреждении акционерных обществ, дополнительных акций, облигаций и их проспектов эмиссии, утвержденные Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 17 сентября 1996 г. № 19» (с последующими изменениями и дополнениями).
 18. Постановление ФКЦБ России от 30 сентября 1999 г. № 7 «О порядке ведения учета аффилированных лиц и представления информации об аффилированных лицах акционерных обществ» (с последующими изменениями и дополнениями).
 19. Постановление ФКЦБ России от 19 октября 2001 г. № 27 «Об утверждении стандартов эмиссии облигаций и их проспектов эмиссии» (с последующими изменениями и дополнениями).
- Источник публикации – информационно-справочная система «Консультант Плюс».

а) основная литература

1. Аршавский А.Ю., Берзон Н.И., Галанова А.В., Касаткин Д.М. Рынок ценных бумаг: учеб. для вузов. – М.: «Юрайт», 2011. - 531с.
2. Батяева Т. А. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для

- вузов / Т. А. Батяева, И. И. Столяров ; Московский гос. ун-т им. М. В. Ломоносова). - М. : ИНФРА-М, 2010. - 304 с.
3. Берзон Н. И. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Гос. ун-т - Высшая школа экономики.- М. : Юрайт, 2011. - 531 с.
 4. Вилкова Т. Б. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг : учебное пособие / Т. Б. Вилкова. - М. : КНОРУС, 2010. - 168 с.
 5. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / М.: ИНФРА М., 2010. – 378 с.
 6. Глухова М. И. Рынок ценных бумаг : конспект лекций / М. И. Глухова. - М. : Юрайт : Высшее образование, 2010. - 154 с.
 7. Едророва В. Н. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / В. Н. Едророва, Т. Н. Новожилова. - М. : Магистр, 2010. - 684 с.
 8. Рынок ценных бумаг : комплексный учебник / Е. Ф. Жуков [и др.]. - М. : Вузовский учебник, 2010. - 254 с.
 9. Сребник Б. В. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для вузов / Б. В. Сребник. - М. : КНОРУС, 2010.
 10. Чалдаева Л. А., Килячков А. А.. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2010. - 857 с.

б) дополнительная литература

1. Анесянц С.А. Основы функционирования РЦБ: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 144 с.
2. Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг. Вопрос-ответ. – М.: ИНФРА-М, 2010. 278 с.
3. Галанов В.А. Производные инструменты срочного рынка: фьючерсы, опционы, свопы: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 484 с.
4. Гинзбург А.И. Рынки валют и ценных бумаг/ А.И. Гинзбург, М.В. Михейко. – СПб.: ПИТЕР, 2009. – 251 с.
5. Иванов А.П. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг/А.Л. Иванов. – М.: Дашков и К, 2010. – 444 с.
6. Ильин А.Е., Соловьева Т.Н. Практикум по РЦБ: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 208 с.
7. Митин Б.М. Ценные бумаги: налоги, учет, правовое регулирование. – 2- изд., перераб. И доп. – М.: Современная экономика и право, 2011. – 480 с.
8. Никифорова В.Д. Государственные и муниципальные ценные бумаги/ В.Д. Никифорова, В.Ю. Островская. – СПб.: ПИТЕР, 2010. – 336 с.

в) программное обеспечение

1. ППП MS Office

2. Программа Excel с пакетом анализа

г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. Министерство финансов Российской Федерации [http: // www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
2. Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Алтайскому краю – [http: // ak.gks.ru](http://ak.gks.ru)
3. Федеральная служба государственной статистики по Российской Федерации [http: // www.gks.ru](http://www.gks.ru)
4. «Консультант +»
5. Ежемесячный журнал «Банковское дело в Москве»
[/http://www.bdm.ru/](http://www.bdm.ru/)
6. Курсы валют [/http://www.akm.ru/rus/exrate](http://www.akm.ru/rus/exrate)
7. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России) / <http://www.cbr.ru/>
8. Энциклопедия банковского дела и финансов
[/http://www.cofe.ru/Finance](http://www.cofe.ru/Finance)

Периодические научные издания:

1. Банковское дело.
2. Деньги и кредит.
3. Финансы.
4. Финансовый менеджмент.
5. Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий.
6. Вестник АГАУ.

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Лекционные аудитории, аудитории для проведения практических занятий, оснащенные средствами мультимедийными средствами обучения, компьютерные классы.

Перечень и краткая характеристика материально – технического обеспечения дисциплины

Чтение лекций проводится с использованием компьютерных презентаций, подготовленных в презентационной программе Microsoft Power Point, наглядных пособий, а также раздаточного материала по отдельным темам дисциплины.

Выполнение заданий на практических занятиях проводится с использованием ПК, по заданиям, разработанным ведущими преподавателями на кафедре и приведенным в учебно-методической литературе по дисциплине.

Студенты имеют возможность использовать Интернет для более глубокого изучения дисциплины и поиска материалов при подготовке докладов и рефератов и выполнении контрольной работы, а также использовать материалы предприятия.

Приложение № 2 к программе дисциплины
«Производные финансовые инструменты»

Список имеющихся в библиотеке университета изданий дополнительной учебной литературы по дисциплине «Производные финансовые инструменты» по состоянию на «25» апреля 2016 года

№ п/п	Библиографическое описание издания	Примечание
1	Потребительское поведение на финансовых рынках России / С. В. Байков [и др.] ; ред. А. Н. Зубец. - М. : Экономика, 2007. - 271 с.	1 экз.
2	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие для бакалавров и магистрантов по направлению "Финансы и кредит" / ред.: Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая. - СПб. : Питер, 2014. - 384 с.	1 экз.
3	Финансовые институты, рынки и деньги / Д. С. Кидуэлл, Р. Л. Петерсон, Д. У. Блэкуэлл. - СПб. : ПИТЕР, 2007. - 52 с.	1 экз.
4	Анализ финансовых рынков и торговля финансовыми активами : пособие по курсу / ред. А. В. Федоров. - 3-е изд. - СПб. : ПИТЕР, 2005. - 240 с.	1 экз.
5	Гришина, О. А. Регулирование мирового финансового рынка : теория, практика, инструменты / О. А. Гришина, Е. А. Звонова. - М. : ИНФРА-М, 2010. - 410 с.	1 экз.
6	Блохина, Т. К. Мировые финансовые рынки : учебник / Т. К. Блохина. - М. : Проспект, 2016. - 160 с.	1 экз.
7	Батяева, Т. А. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для вузов / Т. А. Батяева, И. И. Столяров ; Московский гос. ун-т им. М. В. Ломоносова). - М. : ИНФРА-М, 2010. - 304 с.	5 экз.
8	Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / В. А. Галанов. - М. : ИНФРА-М, 2010. - 378 с.	5 экз.
9	Жуков Е.Ф. Рынок ценных бумаг : комплексный учебник / Е. Ф. Жуков [и др.]. - М. : Вузовский учебник, 2010. - 254 с.	3 экз.
10	Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2010. - 857 с.	3 экз.

Составитель:

К. Э. Н. Соуцкич
ученая степень, должность

[подпись]
подпись

И. О. Турова
И.О. Фамилия

Список верен

должность работника библиотеки

[подпись]
подпись

Александр А. С.
И.О. Фамилия

Приложение № 1 к программе дисциплины
«Производные финансовые инструменты»

Список имеющихся в библиотеке университета изданий основной учебной литературы по дисциплине «Производные финансовые инструменты» по состоянию на «25» апреля 2016 года

№ п/п	Библиографическое описание издания	Примечание
1	О. В. Ломтатидзе Регулирование деятельности на финансовом рынке: учебное пособие для вузов / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - М. : КНОРУС, 2012. - 288 с.	15 экз.

Составитель:

К.Э.М., доцент
ученая степень, должность


подпись

Н.И. Турова
И.О. Фамилия

Список верен

должность работника библиотеки


подпись

Сидель Н. Г.
И.О. Фамилия

Аннотация дисциплины
 «Производные финансовые инструменты»
 Направление подготовки
 38.03.01 «Экономика»
 профиль «Финансы и кредит»

Цель курса – дать фундаментальные знания в области финансового рынка и его сегментов. Это предполагает изучение ключевых понятий и терминологии, наиболее распространенных теорий и концепций, характеризующих современное состояние и тенденции развития валютного рынка, рынка золота, рынка ценных бумаг, а также сформировать практические навыки самостоятельной работы при анализе состояния финансового рынка, приемы и методы инвестиционных решений.

Освоение данной дисциплины направлено на формирование
 у обучающихся следующих компетенций

№ п/п	Содержание компетенций, формируемых полностью или частично данной дисциплиной
1	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5)
2	способностью оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы (ПК-25)
3	способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26)

Трудоемкость дисциплины, реализуемой по учебному плану направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»

Вид занятий	Форма обучения		
	очная	заочная	
	программа подготовки		
	полная	полная	ускоренная
1. Аудиторные занятия, всего, часов	52		
в том числе:	22		
1.1. Лекции			
1.2. Лабораторные работы	-		
1.3. Практические (семинарские) занятия	30		
2. Самостоятельная работа, часов	56		
Всего часов (стр. 1 + стр. 2)	108		
Общая трудоемкость, зачетных единиц	3		

Форма промежуточной аттестации: зачет.

Перечень изучаемых тем (основных):

1. Рынки производных инструментов, классификация контрактов
2. Форвардные контракты
3. Рынок фьючерсных контрактов

4. Хеджирование и спекуляция фьючерсами
5. Опционы
6. Соотношения для цен опционов
7. Хеджирование и спекуляции с использованием опционов
8. «Экзотические» производные инструменты
9. Процентные и валютные свопы. Свопы кредитного портфеля
10. Структурные продукты