

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени И.Т. ТРУБИЛИНА»

Факультет финансы и кредит
Денежного обращения и кредита

УТВЕРЖДЕНО:

Декан, Руководитель подразделения
Адаменко А.А.
(протокол от 17.04.2024 № 8)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
«ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ»**

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль) подготовки: Финансы и кредит

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Формы обучения: очная, заочная

Год набора: 2024

Срок получения образования: Очная форма обучения – 2 года
Заочная форма обучения – 2 года 5 месяца(-ев)

Объем: в зачетных единицах: 4 з.е.
в академических часах: 144 ак.ч.

2024

Разработчики:

Доцент, кафедра денежного обращения и кредита Аджиева А.Ю.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 №991, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Денежного обращения и кредита	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Хорольская Т.Е.	Согласовано	25.03.2024, № 7
2	Факультет Финансы и кредит	Председатель методической комиссии/совета	Носова Т.П.	Согласовано	15.04.2024, № 8

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - «Производные финансовые инструменты» (ПФИ) является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах функционирования отечественных и зарубежных рынков производных финансовых инструментов.

Задачи изучения дисциплины:

- - определить в рамках выбранного алгоритма эффективность применения ПФИ, рассмотреть особенности конкретных видов ПФИ, возможность их использования в конкретной практике хозяйствующих субъектов;;
- - предложить способы решения экономических задач при работе на фондовом рынке с применением ПФИ;;
- - изучить новейшие финансово-экономические теории в области функционирования рынка ПФИ;;
- - разработать и обосновать целевой инвестиционный портфель и стратегию поведения экономических операций;
- - обосновать формирование инвестиционного портфеля на основе анализа финансово-экономических рисков.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий

УК-1.1 Анализирует проблемную ситуацию как систему, выявляя ее составляющие и связи между ними

Знать:

УК-1.1/Зн2 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. Предлагает способы их решения.

Уметь:

УК-1.1/Ум2 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. Предлагает способы их решения.

Владеть:

УК-1.1/Нв2 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. Предлагает способы их решения.

ПК-П7 Способен разработать и обосновать целевой инвестиционный портфель и стратегию поведения экономических агентов в реальном секторе экономики и различных сегментах финансового рынка на основе анализа финансово-экономических рисков

ПК-П7.3 Предлагает варианты моделирования целевого инвестиционного портфеля и направления ребалансировки состава его финансовых активов с учетом изменения финансово-экономической ситуации

Знать:

ПК-П7.3/Зн2 Предлагает варианты моделирования целевого инвестиционного портфеля и направления ребалансировки состава его финансовых активов с учетом изменения финансово-экономической ситуации.

Уметь:

ПК-П7.3/Ум2 Предлагает варианты моделирования целевого инвестиционного портфеля и направления ребалансировки состава его финансовых активов с учетом изменения финансово-экономической ситуации.

Владеть:

ПК-П7.3/Нв2 Предлагает варианты моделирования целевого инвестиционного портфеля и направления ребалансировки состава его финансовых активов с учетом изменения финансово-экономической ситуации.

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Производные финансовые инструменты» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 3, Заочная форма обучения - 3.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к видам профессиональной деятельности и решению профессиональных задач, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	144	4	17	3	4	10	118	Контроль ная работа Экзамен (9)
Всего	144	4	17	3	4	10	118	9

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	144	4	31	3	12	16	86	Экзамен (27)
Всего	144	4	31	3	12	16	86	27

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соотношенные с результатами освоения программы
Раздел 1. Виды ПФИ	70		4	6	60	УК-1.1
Тема 1.1. Введение в деривативы	24		2	2	20	
Тема 1.2. Фьючерсные контракты	24		2	2	20	
Тема 1.3. Опционные контракты и иные ПФИ	22			2	20	
Раздел 2. Технология торговли	62			4	58	ПК-П7.3
Тема 2.1. Стоимости (цены) производных	32			2	30	
Тема 2.2. Технологии для торговли опционами	30			2	28	
Раздел 3. Внеучебная работа	3	3				УК-1.1 ПК-П7.3
Тема 3.1. Экзамен	2	2				
Тема 3.2. контрольная работа	1	1				
Итого	135	3	4	10	118	

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соотношенные с результатами освоения программы
Раздел 1. Виды ПФИ	64		6	12	46	УК-1.1
Тема 1.1. Введение в деривативы	16		2	4	10	
Тема 1.2. Фьючерсные контракты	22		2	4	16	
Тема 1.3. Опционные контракты и иные ПФИ	26		2	4	20	

Раздел 2. Технология торговли	50		6	4	40	ПК-П7.3
Тема 2.1. Стоимости (цены) производных	26		4	2	20	
Тема 2.2. Технологии для торговли опционами	24		2	2	20	
Раздел 3. Внеучебная работа	3	3				УК-1.1 ПК-П7.3
Тема 3.1. Экзамен	3	3				
Тема 3.2. контрольная работа						
Итого	117	3	12	16	86	

5. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Виды ПФИ

(Заочная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 60ч.; Очная: Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 12ч.; Самостоятельная работа - 46ч.)

Тема 1.1. Введение в деривативы

(Заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 10ч.)

1. Базовые понятия деривативов.
2. Объективные условия функционирования рынков ПФИ и их роль в экономике.
3. Функции рынков ПФИ.
4. Возникновение срочного рынка в РФ и его современные тенденции.
5. Основы законодательства о торговле ПФИ.
6. Участники рынка ПФИ и их взаимодействие

Тема 1.2. Фьючерсные контракты

(Заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 16ч.)

1. Понятие. Основные характеристики.
2. Стандартизация фьючерсов.
3. Фьючерс и форвард.
4. Операции с фьючерсами

Тема 1.3. Опционные контракты и иные ПФИ

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Заочная: Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.)

1. Понятие. Общая характеристика.
2. Внутренняя структура.
3. Обыкновенные и обращающиеся инструменты
4. Классические и экзотические инструменты
5. Характеристика иных ПФИ

Раздел 2. Технология торговли

(Очная: Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 40ч.; Заочная: Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 58ч.)

Тема 2.1. Стоимости (цены) производных

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Заочная: Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 30ч.)

1. Общеположения
2. Стоимости, цены и ценообразование опционов
3. Стоимость цены и ценообразование фьючерсов
4. Стоимость и ценывсвопов

Тема 2.2. Технологии для торговли опционами

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Заочная: Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 28ч.)

1. Производные и риски (рыночные, кредитные)
2. Технологии для торговли классическими опционами
3. Элементные технологии для торговли оп- ционами
4. Комбинированные технологии для торговли опционами

Раздел 3. Внеучебная работа

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.)

Тема 3.1. Экзамен

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 2ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.)

Экзамен

Тема 3.2. контрольная работа

(Внеаудиторная контактная работа - 1ч.)

контрольная работа

6. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Виды ПФИ

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Определите объем прибыли, если инвестор реализует свое право на получение 40 варрантов, а затем продаёт весь пакет акций на вторичном рынке.

Варианты ответов:

720000

740000

730000

2. Компания разместила на рынке новый выпуск обыкновенных акций общим объемом 50 000 000 руб. Количество размещенных акций — 100 000 шт. Аукционная цена одной акции составила 503 руб. Определить номинал N одной акции.

Варианты ответа:

500

600

700

3. Банк выпустил облигации с номиналом 1000\$ и сроком обращения 20 лет. Если бы облигация была продана банку через 20 лет, то владелец получил бы 1000 \$ плюс все предыдущие выплаты по купонам. Но он захотел продать ее на 1 год раньше, когда рыночная цена облигации $P_{19} = 950\$$. Предыдущая рыночная цена была $P_{18} = 900\$$, $i = 10\%$.

Варианты ответов:

10,6

11,3

10,7

4. Если инвестор продал обеспеченный опцион на покупку базовой акции, в момент совершения сделки рыночная цена базовой акции составила 80 руб., цена исполнения опциона $K = 80$ руб., опционная премия равна 10 руб. и срок действия опциона закончится через один месяц, когда цена базовой акции понизится до 50 руб., то инвестор получит результат?

Варианты ответа:

убытки в размере 40 руб. $= (50 - 80 - 10)$ руб.

прибыль в размере опционной премии 10 руб.

убыток в размере 20 руб. $= (50 - 80 + 10)$ руб.

5. Определите последовательность линии Фибоначчи, если на сильном рынке длина коррекции, коррекция составляет 0.382 от пройденной длины курса. На рынке средней силы длина коррекции равна обычно 0.5 от предыдущего движения. Максимальная длина коррекции составляет 0.618, и это является показателем слабой силы тенденции.

Варианты ответа:

1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144

1,2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144, 227

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Установите, что представляет текущая котировочная цена опциона колл?

Варианты ответов:

представляет собой опционную премию по данному опциону, но не верно только для опционов на покупку

не представляет собой опционную премию по данному опциону, т.е. опционная премия - >то цена опциона в момент его первичной продажи

представляет собой опционную премию по данному опциону, но это верно только для опционов на продажу

представляет собой опционную премию по данному опциону

Раздел 2. Технология торговли

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Определите, выгодным ли оказалось хеджирование на один месяц для российского экспортера, если в день хеджирования спот-курс USD/RUR составил 60,0, через 30 дней он был равен 60,5, а процентные ставки межбанковского рынка в день хеджирования были 4% по доллару, а по рублю 9%.

Варианты ответа:

60,25

65,50

70,25

2. Установите, что представляет текущая котировочная цена опциона колл?

Варианты ответа:

опционную премию по данному опциону, но не верно только для опционов на покупку

не представляет собой опционную премию по данному опциону, т.е. опционная премия - >то цена опциона в момент его первичной продажи

опционную премию по данному опциону, но это верно только для опционов на продажу

опционную премию по данному опциону

3. Определите результат сделки, если продавец фьючерса в момент исполнения сделки обязан купить базовое средство по цене исполнения фьючерса?

Варианты ответа:

продавец фьючерса находится в длинной позиции
биржа обязала продавца фьючерса совершить данную сделку
такого не может быть
покупатель фьючерса совершил обратную сделку

4. Определите финансовый результат для покупателя колла в момент его истечения, если цена исполнения — 100 руб., премия — 10 руб., цена спот — 120 руб.?

Варианты ответов:

5 руб.
10 руб.
15 руб.
20 руб.
-5 руб.
-10 руб.

5. Определите финансовый результат для продавца пута в момент его истечения, если цена исполнения — 100 руб., премия — 10 руб., цена спот — 120 руб.?

Варианты ответа:

20 руб.
-5 руб.
-10 руб.

6. Цена исполнения колла и пута — 100 руб., цена спот — 110 руб., без-рисковая ставка — 8% годовых. Премия по путу составляет 10 руб. Какой будет премия по коллу?

Варианты ответа:

20,06 руб.
21, 96 руб.
22, 96 руб.

Форма контроля/оценочное средство: Кейс-задание

Вопросы/Задания:

1. Если инвестор продал обеспеченный опцион на покупку базовой акции, в момент совершения сделки рыночная цена базовой акции составила 80 руб., цена исполнения опциона $K = 80$ руб., опционная премия равна 10 руб. и срок действия опциона закончится через один месяц, когда цена базовой акции понизится до 50 руб., то инвестор получит результат?

Варианты ответа:

убытки в размере 40 руб. $= (50 - 80 - 10)$ руб.
прибыли в размере опционной премии 10 руб.
убыток в размере 20 руб. $= (50 - 80 + 10)$ руб.
в сумме 20 руб.: $(80 - 50 - 10)$ руб.

2. Приобретен опцион на продажу через 90 дней акций по цене $R = 570$ руб. за акцию. Уплаченная премия равна $P = 5$ руб. за акцию. Определить прибыль или убыток от опциона при следующих условиях: через 90 дней курса акций составит 550 руб.

Варианты ответов:

15
20
25

Раздел 3. Внеучебная работа

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Цена исполнения колла — 100 руб., цена спот-акции — 110 руб., цена колла к моменту его истечения составляет 8 руб. Определите величину арбитражной прибыли?

Варианты ответа:

1 руб.
2 руб.
10 руб.

2. Норма обязательных резервов составляет 3,5%. Коэффициент депонирования составляет 56%. Чему равен денежный мультипликатор?

Варианты ответа:

2,622
2,561
2,555

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Очная форма обучения, Третий семестр, Экзамен

Контролируемые ИДК: УК-1.1 ПК-П7.3

Вопросы/Задания:

1. Если коэффициент депонирования составляет 10% суммы депозитов, норма обязательных резервов 15%. Каков объем денежной базы, если предложение денег равно 330 млрд. руб.?

Варианты ответа:

75 млрд. руб
77 млрд. руб

2. Банк имеет закрытые валютные позиции. В течение дня он купил: 1000 ф. ст. за японские иены по курсу ф. ст./иена 223,07; 1000 долл. США за фунты стерлингов по курсу ф. ст./долл. 1,8860. Определите величину открытых валютных позиций по японским иенам, фунтам стерлингов и долларам. Ответ записать в формате: 1

Варианты ответов:

1. После покупки 1000 ф. ст. за иены открылась длинная позиция по фунтам + 1000 ф. ст. и короткая позиция по иенам — 223 070 ф. ст. (223,07 x Ю00) После покупки 1000 долларов за фунты по долларам открылась длинная позиция + 1000 долларов, а по фунтам длинная позиция уменьшилась на 530,2 ф. ст. (1000 : : 1,8860) и составила + 469,8 ф. ст.

2. После покупки 1000 ф. ст. за иены открылась длинная позиция по фунтам 1000 ф. ст. и короткая позиция по иенам — 223 070 ф. ст. После покупки 1000 долларов за фунты по долларам открылась короткая позиция 1000 долларов

3. Средний уровень цен (P) вырос за год на 13,3%, объем производства (Q) снизился на 12%, скорость оборота денег (V) снизилась с 3,1 до 3,04 оборота. Определить объем денежной массы (M) на конец года, если в начале года он составлял 13,3 трлн. руб.

Варианты ответа:

13,53 трлн. руб.
12,53 трлн. руб.

4. Игрок «бык» рассчитывает на повышение курса акций. Он приобретает call-опцион с ценой исполнения 500 руб. за акцию и премией 5 руб. за акцию. Одновременно игрок продает такой же call-опцион с ценой исполнения 550 руб. за акцию и премией 7 руб. за акцию. Срок исполнения опционов через 90 дней. Первоначальный вклад в исполнение спреда равен $7 - 5 = 2$ руб. на акцию. Определить прибыль или убыток от опциона при следующих условиях: через 90 дней курса акций составит 560 руб.

Варианты ответа:

52
56
58

5. Установить соответствие между производного финансового инструмента (ПФИ) и его признаками (в формате: 1-1, 1-2 и.д.)

ПФИ:

- 1 Фьючерсный контракт
- 2 Опционный контракт
- 3 Своп
- 4 Депозитарная расписка

Признак:

- 1 Стандартный биржевой договор купли-продажи биржевого актива с исполнением в будущем по цене, установленной сторонами при подписании контракта
- 2 Стандартный биржевой договор на право купить или продать биржевой актив в будущем по цене, установленной сторонами при подписании контракта
- 3 Операция по обмену активами
- 4 Свободно обращающаяся на фондовом рынке производная ценная бумага на акции иностранной компании

6. В 2023 г. реальный ВВП (Y) был равен 3000 млрд. руб., а денежная масса (M) 600 млрд. руб. Скорость обращения денег (V) составила 5 оборотов в год. В 2024 г. реальный ВВП (Y) вырос на 100 млрд. руб., а денежная масса (M) на 200 млрд. руб. Каким был темп инфляции, если скорость обращения денег не изменилась?

Варианты ответа:

- 29%
- 30%
- 31%

Заочная форма обучения, Третий семестр, Экзамен

Контролируемые ИДК: УК-1.1 ПК-П7.3

Вопросы/Задания:

1. Капитал величиной 15 000 рублей вложен в банк на 3 месяца под 6% годовых. Определите сумму наращенного капитала.

Варианты ответа:

- 15225 руб.
- 14383 руб.

2. Депозиты банка составляют 350 тыс. долл. Обязательные резервы банка 70 тыс. долл. Избыточные резервы банка – 30 тыс. долл. Каковы фактические резервы банка?

Ответ:

- 100
- 120

Ответ:

- 100
- 120
- 200

Заочная форма обучения, Третий семестр, Контрольная работа

Контролируемые ИДК: УК-1.1 ПК-П7.3

Вопросы/Задания:

1. Установите, если по базовой акции за время действия опциона должен выплачиваться дивиденд, то формула Блэка-Шоулса может быть применена в каком случае?

Варианты ответа:

- применима только для оценки опционов на продажу
- применима только для оценки опционов на покупку

2. Если в момент покупки опциона на покупку с ценой исполнения $K = 50$ руб. рыночная цена базовой акции также составила 50 руб., то стоимость данного опциона на покупку будет равна величине?

Варианты ответа:

- может превысить 50 руб., если цена базовой акции резко снизится

никогда не может превысить 50 руб.

может превысить 50 руб., если резко возрастет безрисковая ставка процента

может превышать 50 руб.

3. Определите кросс-курс иены (100 иен) и евро в рублях, если 1 дол. США = 33,7268 руб., 1 евро = 1,3460 дол. США, 1 дол. США = 97,6451 иены.

Варианты ответа:

100 иен = 34,54 руб., 1 евро = 45,396 руб

100 иен = 54,54 руб., 1 евро = 65,396 руб

4. Установите на какой срок необходимо вложить 5000 рублей при 30% годовых, чтобы сумма дохода составила 560 рублей?

Варианты ответа:

на 136 дней

на 130 дней

5. Под какой процент была вложена сумма в 5000 рублей, если через пять лет сумма наращенного капитала составила 3600 рублей?

Варианты ответа:

14,0%

14,4%.

14,5%

6. Депозиты банка составляют 350 тыс. долл. Обязательные резервы банка 70 тыс. долл. Избыточные резервы банка – 30 тыс. долл. Каковы фактические резервы банка?

Варианты ответа:

100 тыс долл

200 тыс долл

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Михайлов, А.Ю. Производные финансовые инструменты: Учебное пособие / А.Ю. Михайлов. - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018. - 54 с. - 978-5-16-107300-1. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1004/1004046.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Деривативы. Курс для начинающих: Учебное пособие / . - 2 - Москва: ООО "Альпина Паблишер", 2016. - 201 с. - 978-5-9614-1094-5. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2116/2116604.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Сорокин А. И. Производные финансовые инструменты в управлении рисками компании: учебное пособие / Сорокин А. И.. - Санкт-Петербург: ПГУПС, 2017. - 57 с. - 978-5-7641-1081-3. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/138114.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

4. Павлова Е. В. Ценные бумаги и производные финансовые инструменты: электронное учебное пособие / Павлова Е. В.. - Тольятти: ТГУ, 2016. - 182 с. - 978-5-8259-0957-8. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/139777.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

5. Новгородов, П. А. Финансовые деривативы: практикум / П. А. Новгородов,. - Финансовые деривативы - Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2018. - 65 с. - 978-5-7014-0872-0. - Текст: электронный. // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/87177.html> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Майнер, Р. Торговые стратегии с высокой вероятностью успеха: Тактики входа и выхода на рынках акций, фьючерсов и валют: Справочная литература / Р. Майнер. - Москва: ООО "Альпина Паблишер", 2018. - 330 с. - 978-5-9614-6820-5. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1003/1003108.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Мэрфи, Д. Технический анализ фьючерсных рынков: Теория и практика: Практическое пособие / Д. Мэрфи. - 2 - Москва: ООО "Альпина Паблишер", 2016. - 610 с. - 978-5-9614-5332-4. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/0925/925609.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Уильямс, Л. Секреты торговли на фьючерсном рынке: Действуйте вместе с инсайдерами: Действуйте вместе с инсайдерами / Л. Уильямс. - Москва: ООО "Альпина Паблишер", 2018. - 234 с. - 978-5-9614-6821-2. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2116/2116992.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

4. Абрамов, Г.Ф. Оценка инвестиционных проектов с использованием реальных опционов: Статья / Г.Ф. Абрамов, К.А. Малюга. - Москва: Издательский центр "Науковедение", 2014. - 10 с. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/0487/487756.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

5. Натенберг, Ш. Опционы: Волатильность и оценка стоимости. Стратегии и методы опционной торговли: Практическое пособие / Ш. Натенберг. - Москва: Издательская группа Точка, 2018. - 539 с. - 978-5-9500208-1-0. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2117/2117020.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

6. Алексеева Н. А. Стратегический анализ: метод реальных опционов: учебное пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки экономика и менеджмент (квалификация (степень) «магистр») с заданиями для практических, самостоятельных и контрольных работ / Алексеева Н. А.. - Ижевск: УдГАУ, 2015. - 56 с. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/133955.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

7. Безсмертная, Е.Р. Современное состояние и тенденции развития российского рынка деривативов: Глава / Е.Р. Безсмертная. - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2015. - 14 с. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/0494/494615.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

Не используются.

Ресурсы «Интернет»

1. <https://cbr.ru/> - Сайт ЦБ РФ
2. <http://www.arb.ru/> - Официальный сайт ассоциации российских банков
3. <https://www.consultant.ru/>
- КонсультантПлюс
4. <https://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека eLibrary

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

1 Microsoft Windows - операционная система.

2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений.

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1 Гарант - правовая, <https://www.garant.ru/>

2 Консультант - правовая, <https://www.consultant.ru/>

3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, <https://elibrary.ru/>

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Университет располагает на праве собственности или ином законном основании материально-техническим обеспечением образовательной деятельности (помещениями и оборудованием) для реализации программы бакалавриата, специалитета, магистратуры по Блоку 1 "Дисциплины (модули)" и Блоку 3 "Государственная итоговая аттестация" в соответствии с учебным планом.

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде университета из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории университета, так и вне его. Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды могут быть созданы с использованием ресурсов иных организаций.

Учебная аудитория

261300

доска классная - 1 шт.

Парта - 17 шт.

262300

Доска ДК11Э2010 - 1 шт.

Парта - 17 шт.

415300

LED Экран - 1 шт.
PTZ камера (Pan-tilt-zoom-камера) с функцией слежения за лектором Yealink UVC86 (комплект) - 1 шт.
USB Аудио интерфейс 4 входа/4 выхода AUdient EVO 8 - 1 шт.
Wi-Fi точка доступа Ubiquiti UniFi 6 Lite - 1 шт.
акустическая система Begringer B212XL - 1 шт.
акустическая система Begringer B212XL (1) - 1 шт.
акустическая система JBL Control 25, ALTO Mistral 900 (1) - 1 шт.
Архитектурный лючок для подключения кабелей Wize WRTS-RR-B - 1 шт.
Вешалка д/верхней одежды - 6 шт.
ИБП Powerman Back Pro 1500 - 1 шт.
Интерактивный монитор для трибуны Lumien LFT2201PC - 1 шт.
компьютер. i3-530/2.93ГГц/2x10 24Гб/320Гб - 1 шт.
Компьютер персональный IRU i5/8Gb/256Gb SSD - 1 шт.
компьютер с интерактивным дисплеем HP 7300 E/SMART Podium ID350 - 1 шт.
компьютер с интерактивным дисплеем HP 7300 E/SMART Podium ID350 (1) - 1 шт.
Крепление с выключателем XLR под микрофон Relacart FM200 - 1 шт.
Микрофон на трибуну Relacart EG-121 (компл) - 1 шт.
Монитор для стола преподавателя HUAWEI B3-243H - 1 шт.
Облучатель-рециркулятор воздуха 600 - 1 шт.
Облучатель-рециркулятор воздуха 600 (1) - 1 шт.
Проектор Epson EB-X06 - 1 шт.
Проектор Epson EB-X06 (2) - 1 шт.
Радиосистема 1 + 1 микрофон ITC T-521 CFUV - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE (1) - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE (2) - 1 шт.
Усилитель Behringer NX3000D - 1 шт.
экран с электроприводом 350x265 Spectra - 1 шт.

9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине. Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodle.

Методические указания по формам работы

Лекционные занятия

Передача значительного объема систематизированной информации в устной форме достаточно большой аудитории. Дает возможность экономно и систематично излагать учебный материал. Обучающиеся изучают лекционный материал, размещенный на портале поддержки обучения Moodle.

Практические занятия

Форма организации обучения, проводимая под руководством преподавателя и служащая для детализации, анализа, расширения, углубления, закрепления, применения (или выполнения) разнообразных практических работ, упражнений) и контроля усвоения полученной на лекциях учебной информации. Практические занятия проводятся с использованием учебно-методических изданий, размещенных на образовательном портале университета.

Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением зрения:

- устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;
- с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;
- при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением слуха:

- письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;
- с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;
- при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением опорно-двигательного аппарата:

- письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;
- устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;
- с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.

Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ.

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

- предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими

адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;

- увеличение продолжительности проведения аттестации;
- возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АОПОП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями зрения:

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскостную информацию в аудиальную или тактильную форму;
- возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;
- использование инструментов «лупа», «прожектор» при работе с интерактивной доской;
- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный;
- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;
- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;
- минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями опорно-двигательного аппарата (маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей):

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;
- опора на определенные и точные понятия;
- использование для иллюстрации конкретных примеров;
- применение вопросов для мониторинга понимания;
- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;
- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки

заданий с обязательной корректировкой и комментариями;

- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);
- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания в них;
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие):

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскостную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимообратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);
- чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);
- соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);
- минимизация внешних шумов;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с прочими видами нарушений (ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания):

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы;
- стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
- наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.

10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)

Экзамен – это итоговая форма оценки знаний. В высших учебных заведениях проводятся во время экзаменационных сессий.

Вопросы, выносимые на экзамен, доводятся до сведения магистров не позднее, чем за месяц до сдачи экзамена.

Контрольные требования и задания соответствуют требуемому уровню усвоения дисциплины и отражают ее основное содержание.

Критерии оценки ответов обучающихся на экзамене.

Оценка «отлично» выставляется магистру, который обладает всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями материала учебной программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные учебной программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется студенту усвоившему взаимосвязь основных положений и понятий дисциплины в их значении для приобретаемой специальности, проявившему творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала, правильно обосновывающему принятые решения, владеющему разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка «хорошо» выставляется магистру, обнаружившему полное знание материала учебной программы, успешно выполняющему предусмотренные учебной программой задания, усвоившему материал основной литературы, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «хорошо» выставляется студенту, показавшему систематизированный характер знаний по дисциплине, способному к самостоятельному пополнению знаний в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности, правильно применяющему теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеющему необходимыми навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка «удовлетворительно» выставляется магистру, который показал знание основного материала учебной программы в объеме, достаточном и необходимым для дальнейшей учебы и предстоящей работы, справился с выполнением заданий, предусмотренных учебной программой, знаком с основной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется магистру, допустившему погрешности в ответах на экзамене или выполнении экзаменационных заданий, но обладающему необходимыми знаниями под руководством преподавателя для устранения этих погрешностей, нарушающему последовательность в изложении учебного материала и испытывающему затруднения при выполнении практических работ.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется магистру, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» выставляется магистру, который не может продолжить обучение или приступить к деятельности по профессиональной деятельности по окончании университета без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.