

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 29.10.2025 14:29:07

Уникальный программный ключ:

2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»

Институт Институт национальной и мировой экономики

Кафедра Экономической теории

УТВЕРЖДЕНО

Ученым советом Университета

(протокол № 10 от 22 мая 2025 г.)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Наименование дисциплины Б1.О.37 Производные финансовые инструменты

Основная профессиональная образовательная программа 01.03.05 Статистика программа
Информационные системы на финансовых рынках

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Самара 2025

Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Производные финансовые инструменты входит в обязательную часть блока Б1. Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Цифровизация финансовых рынков и развитие платежной инфраструктуры, Разработка сервисов платежной системы, Фундаментальный анализ финансовых рынков

Последующие дисциплины по связям компетенций: Проектирование информационных систем, Проектный практикум

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Производные финансовые инструменты в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Общепрофессиональные компетенции (ОПК):

ОПКЭ-3 - Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ОПКЭ-3.1: Знать:	ОПКЭ-3.2: Уметь:	ОПКЭ-3.3: Владеть (иметь навыки):
ОПКЭ-3	инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, методы и анализа результатов расчетов и способы обоснования полученных выводов	осуществлять обработку экономических данных, связанных с профессиональной задачей, с помощью избранных средств, анализировать экономическую информацию, результаты расчетов, обосновывать полученные выводы	методами выбора инструментальных средств для обработки экономических данных; методикой расчетов экономических показателей, приемами обоснования полученных результатов при расчетах экономических данных

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-4 - Способен осуществлять подготовку к реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ПК-4.1: Знать:	ПК-4.2: Уметь:	ПК-4.3: Владеть (иметь навыки):
ПК-4	принципы подготовки комплексный проектов в области инновационных финансовых технологий	выполнять подготовительные работы к реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий	навыками продвижения комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий

3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

Очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 6
Контактная работа, в том числе:	77.3/2.15
Занятия лекционного типа	36/1
Занятия семинарского типа	36/1
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	3.3/0.09
Групповая контактная работа (ГКР)	2/0.06
Самостоятельная работа:	68.7/1.91
Курсовой проект	+
Промежуточная аттестация	34/0.94
Вид промежуточной аттестации:	
Экзамен	Экз
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	180
Зачетные единицы	5

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Производные финансовые инструменты представлен в таблице.

Разделы, темы дисциплины и виды занятий

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		
			Практич. занятия				
1.	Характеристика рынка производных финансовых инструментов	12	12	0,1	0,6	28,7	ОПКЭ-3.1, ОПКЭ-3.2, ОПКЭ-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3
2.	Отдельные виды финансовых инструментов	24	24	0,2	1,4	40	ОПКЭ-3.1, ОПКЭ-3.2, ОПКЭ-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3
	Выполнение курсового проекта			3			
	Контроль	34					
	Итого	36	36	3.3	2	68.7	

4.2 Содержание разделов и тем

4.2.1 Контактная работа

Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Характеристика рынка производных	лекция	Рыночные активы, рыночные инструменты, производные финансовые

	финансовых инструментов		инструменты.
		лекция	Рынок ПФИ, его структура и участники.
		лекция	История становления и развития рынка ПФИ
2.	Отдельные виды финансовых инструментов	лекция	Правовое регулирование ПФИ
		лекция	Форвардные контракты. Особенности обращения и ценообразования
		лекция	Фьючерсные контракты. Особенности обращения и ценообразования
		лекция	Опционы. Разновидности опционов. Премия.
		лекция	Опционные стратегии
		лекция	Свопы. Особенности обращения и ценообразования

*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

Тематика занятий семинарского типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Характеристика рынка производных финансовых инструментов	практическое занятие	Рыночные активы и рыночные инструменты: сравнительная характеристика
		практическое занятие	Сущность производного финансового инструмента
		практическое занятие	Структура рынка ПФИ. Особенности торговли ПФИ
		практическое занятие	Участники рынка ПФИ
		практическое занятие	История становления и развития мирового рынка ПФИ
		практическое занятие	История становления и развития российского рынка ПФИ
2.	Отдельные виды финансовых инструментов	практическое занятие	Правовое регулирование ПФИ
		практическое занятие	Форвардные контракты: ключевые черты и риски
		практическое занятие	Особенности обращения и ценообразования форварда
		практическое занятие	Фьючерс, ключевые отличия от форварда.
		практическое занятие	Особенности обращения и ценообразования фьючерса
		практическое занятие	Опционы: сущность и разновидности
		практическое занятие	Премия. Модели ценообразования
		практическое занятие	Границы премии опционов. Коэффициенты чувствительности премии
		практическое занятие	Опционные стратегии. Спрэды
		практическое занятие	Опционные стратегии. Комбинации
		практическое занятие	Свопы: ключевые черты и риски
		практическое занятие	Особенности обращения и ценообразования свопов

** семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых

игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы ***
1.	Характеристика рынка производных финансовых инструментов	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Отдельные виды финансовых инструментов	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование

*** самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Литература:

Основная литература

1. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/566360>

2. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 520 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20549-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/558385>

Дополнительная литература

1. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/568620>

2. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560168>

Литература для самостоятельного изучения

1. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 169 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17101-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/532392>

5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Astra Linux Special Edition «Смоленск», «Орел»; РедОС ; ОС "Альт Рабочая станция" 10; ОС "Альт Образование" 10
2. МойОфис Стандартный 2, МойОфис Образование, Р7-Офис Профессиональный, МойОфис Стандартный 3, МойОфис Профессиональный 3

5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ

обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)
2. Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации» (<http://pravo.gov.ru/>)
3. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)
4. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. Справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

5.5. Специальные помещения

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования

5.6 Лаборатории и лабораторное оборудование

6. Фонд оценочных средств по дисциплине Производные финансовые инструменты:

6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля	Отметить
--------------	----------------	----------

		нужное знаком « + »
Текущий контроль	Оценка аналитических докладов	+
	Устный/письменный опрос	+
	Тестирование	+
	Практические задачи	+
	Оценка курсовых проектов	+
Промежуточный контроль	Экзамен	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования; Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Самарский государственный экономический университет».

6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Общепрофессиональные компетенции (ОПК):

ОПКЭ-3 - Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ОПКЭ-3.1: Знать:	ОПКЭ-3.2: Уметь:	ОПКЭ-3.3: Владеть (иметь навыки):
	инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, методы и анализа результатов расчетов и способы обоснования полученных выводов	осуществлять обработку экономических данных, связанных с профессиональной задачей, с помощью избранных средств, анализировать экономическую информацию, результаты расчетов, обосновывать полученные выводы	методами выбора инструментальных средств для обработки экономических данных; методикой расчетов экономических показателей, приемами обоснования полученных результатов при расчетах экономических данных
Пороговый	инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей.	обрабатывать экономические данные в целях анализа микроэкономических проблем	методами выбора инструментов теоретико-экономического анализа
Стандартный (в дополнение к пороговому)	инструментальные средства для обработки экономических данных	раскрыть содержание экономических процессов на микро- и	методикой расчета важнейших микро-и макроэкономических показателей

	в соответствии с поставленной задачей, методы расчетов	макроуровне	
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, методы и анализа результатов расчетов и способы обоснования полученных выводов	обосновать полученные выводы в связи с решением профессиональных задач.	методологией научного исследования тенденций и закономерностей развития современной экономики

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-4 - Способен осуществлять подготовку к реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ПК-4.1: Знать:	ПК-4.2: Уметь:	ПК-4.3: Владеть (иметь навыки):
	принципы подготовки комплексный проектов в области инновационных финансовых технологий	выполнять подготовительные работы к реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий	навыками продвижения комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий
Пороговый	внешние факторы и условия, влияющие на область предоставления финансовых продуктов и услуг	разрабатывать проектную документацию по реализации проектов в области инновационных финансовых технологий	применения маркетинговых стратегий продвижения комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий
Стандартный (в дополнение к пороговому)	внешние факторы и условия, влияющие на область предоставления финансовых продуктов и услуг, основы организации вовлеченности участников — заинтересованных сторон в проект в области инновационных финансовых технологий	разрабатывать проектную документацию по реализации проектов в области инновационных финансовых технологий, подготовить бизнес-кейса проекта, паспорта проекта, бюджета и ресурсного плана	применения маркетинговых стратегий продвижения комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий, оценки эффективности способов продвижения финтех-проектов используются
Повышенный (в дополнение к пороговому,	внешние факторы и условия, влияющие на область	разрабатывать проектную документацию по	применения маркетинговых стратегий и использования

стандартному)	предоставления финансовых продуктов и услуг, основы организации вовлеченности участников — заинтересованных сторон в проект в области инновационных финансовых технологий, механизмы выработки общих решений при реализации проектов в области инновационных финансовых технологий	реализации проектов в области инновационных финансовых технологий, подготовить бизнес-кейса проекта, паспорта проекта, бюджета и ресурсного плана, определить сроки реализации проекта	популярных каналов продвижения комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий, оценки эффективности способов продвижения финтех-проектов используются,
---------------	--	--	--

6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный
1.	Характеристика рынка производных финансовых инструментов	ОПКЭ-3.1, ОПКЭ-3.2, ОПКЭ-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3	Аналитический доклад, опрос, оценка курсовых проектов	Экзамен
2.	Отдельные виды финансовых инструментов	ОПКЭ-3.1, ОПКЭ-3.2, ОПКЭ-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3	Практические задачи, тестирование, опрос, оценка курсовых проектов	Экзамен

6.4. Оценочные материалы для текущего контроля

Примерная тематика аналитических докладов

Раздел дисциплины	Темы
Характеристика рынка производных финансовых инструментов	Рынок фьючерсов на энергоносители Рынок фьючерсов на зерно Рынок индексных фьючерсов Рынок валютных фьючерсов Рынок фьючерсов на криптовалюту Рынок фьючерсов на акции Рынок фьючерсов на «мягкие товары» Рынок фьючерсов на металлы Рынок процентных фьючерсов Рынок «погодных» фьючерсов Рынок азиатских опционов Рынок опционов на фьючерсы

	Рынок бинарных опционов Рынок валютных свопов Рынок кредитных дефолтных свопов
Отдельные виды финансовых инструментов	Соглашение о форвардной ставке как разновидность форварда Коллар: основная характеристика Форвардный договор и договор РЕПО: сравнительный анализ Особенности ценообразования форвардов и фьючерсов Синтетический своп: способы организации

Вопросы для устного/письменного опроса

Раздел дисциплины	Вопросы
Характеристика рынка производных финансовых инструментов	Рыночные активы и рыночные инструменты: сравнительная характеристика Сущность производного финансового инструмента Структура рынка ПФИ. Особенности торговли ПФИ Участники рынка ПФИ История становления и развития мирового рынка ПФИ История становления и развития российского рынка ПФИ
Отдельные виды финансовых инструментов	Правовое регулирование ПФИ Форвардные контракты: ключевые черты и риски Особенности обращения и ценообразования форварда Фьючерс, ключевые отличия от форварда. Особенности обращения и ценообразования фьючерса Опционы: сущность и разновидности Премия. Модели ценообразования Границы премии опционов. Коэффициенты чувствительности премии Опционные стратегии. Спрэды Опционные стратегии. Комбинации Свопы: ключевые черты и риски Особенности обращения и ценообразования свопов Принципы подготовки комплексный проектов, в основе которых лежат инструменты срочной секции фондовой биржи Основы подготовки комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий (на примере рынка ПФИ) Способы продвижения комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий (на примере рынка ПФИ) Оценка внешних факторов и условий, влияющих на область предоставления ПФИ Этапы реализации проектов в области инновационных финансовых технологий (на примере рынка ПФИ) Маркетинговые стратегии продвижения комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий Оценки эффективности способов продвижения финтех-проектов

Задания для тестирования и практические задачи по дисциплине для оценки сформированности компетенций (min 20, max 50 + ссылку на ЭИОС с тестами)

ОПКЭ-3 - СПОСОБЕН АНАЛИЗИРОВАТЬ И СОДЕРЖАТЕЛЬНО ОБЪЯСНЯТЬ ПРИРОДУ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПРОЦЕССОВ НА МИКРО- И МАКРОУРОВНЕ			
№ п/п	Задание	Ключ к заданию / Эталонный ответ	Критерии оценивания
1.	Какой из перечисленных ниже опционов будет иметь внутреннюю стоимость, если спотовая цена базисного актива равна 190 рублей? А. Опцион "колл" при цене исполнения 180 руб.	А	выбор одного правильно

	Б. Опцион "пут" при цене исполнения 200 руб.		го ответа из предложе нных						
2.	Цена спот акции 200 руб., через три месяца на акцию выплачивается дивиденд в размере 10 руб. Ставка без риска для трех месяцев равна 5,4% годовых, для пяти месяцев – 6% годовых. Фактическая пятимесячная форвардная цена равна 194,89 руб. Определить, возможен ли арбитраж. Если арбитраж возможен, какую величину арбитражной прибыли можно получить к началу заключения контракта? А. Невозможен Б. 0,87 руб. В. 5,12 руб. Г. 9,87 руб.	А	выбор одного правильно го ответа из предложе нных						
3.	Всегда ли покупатель фьючерсного контракта обязан поставить актив в момент исполнения? А. Да Б. Нет	Б	выбор одного правильно го ответа из предложе нных						
4.	Существует только 2 вида простых опционных стратегий? А. Да Б. Нет	Б	выбор одного правильно го ответа из предложе нных						
5.	Какой из сторон фьючерсного контракта отрицательная вариационная маржа зачисляется на счет? А. Покупателю Б. Продавцу В. Клиринговой организации Г. Дилеру	Б	выбор одного правильно го ответа из предложе нных						
6.	Какая из стратегий является синтетической? А. Покупка «колл» и «пут» с одинаковыми датами и ценами исполнения; Б. Покупка «колл» и продажа «пут» В. Покупка «колл» и продажа «колл» Г. Покупка «пут» и продажа «пут»	Б	выбор одного правильно го ответа из предложе нных						
7.	Опцион «колл» дает своему покупателю: А. Право продать лежащий в основе опциона актив Б. Обязательство купить лежащий в его основе актив В. Право купить лежащий в его основе актив Г. Обязательство продать лежащий в его основе актив	В	выбор одного правильно го ответа из предложе нных						
8.	При заключении опционного контракта продавец опциона обязан внести ... взнос	гарантийный	Дан верный ответ						
9.	Функцию цены опциона выполняет ...	премия	Дан верный ответ						
10.	Сущность каких стратегий отражает одновременная покупка опциона «колл» и опциона «пут» на один и тот же актив? В ответе одно слово, в им. падеже	комбинацион ные	Дан верный ответ						
11.	Сделка с ценными бумагами, состоящая из двух частей: продажи ценных бумаг и их последующей покупки через определенный срок по заранее установленной цене, — это сделка ... РЕПО.	прямого	Дан верный ответ						
12.	Процедура привлечения финансирования путём эмиссии ценных бумаг, производных финансовых инструментов, обеспеченных активами, генерирующими стабильные денежные потоки называется сделкой ...	секьюритизац ии	Дан верный ответ						
13.	Соотнесите термин и определение:	<table><tr><td>А</td><td>Б</td><td>В</td></tr><tr><td>1</td><td>3</td><td>2</td></tr></table>	А	Б	В	1	3	2	Дан верный ответ
А	Б	В							
1	3	2							
	<table><tr><td>А) Опцион «пут»</td><td>1) контракт, предоставляющий покупателю (держателю) право купить актив по заранее установленной цене не позднее установленной даты, в о</td></tr></table>	А) Опцион «пут»	1) контракт, предоставляющий покупателю (держателю) право купить актив по заранее установленной цене не позднее установленной даты, в о						
А) Опцион «пут»	1) контракт, предоставляющий покупателю (держателю) право купить актив по заранее установленной цене не позднее установленной даты, в о								

	продавцу контракта			
Б) Европейский опцион	2) опцион, который можно исполнить в любой день до истечения			
В) Американский опцион	3) опцион, который можно исполнить только в день истечения			
14	Варрант на акции дает его владельцу право ... определенное количество акций по фиксированной цене.	купить	Дан верный ответ	
15	Цена исполнения европейских опционов колл и пут на акции равна 100 руб. Срок действия контрактов пять месяцев. Цена опциона колл 5 руб. Цена спот акции 100 руб. Ставка без риска 10% годовых. В течение действия контрактов дивиденды на акции не выплачиваются. Определить величину премии опциона пут. (Ответ запишите цифрой)	1	Дан верный ответ	
16	Цена спот акции 105 руб., цена исполнения 100 руб., ставка без риска равна 10% годовых. Через 60 дней на акцию выплачивается дивиденд в размере 3 руб. Определить нижнюю границу премии европейского опциона колл, который заключается на 90 дней. Финансовый год равен 365 дням. (Ответ запишите цифрой, округлите до сотых)	4,46	Дан верный ответ	
17	Цена спот акции 100 руб., ставка без риска 5,8%. Фактическая форвардная цена акции с поставкой через 51 день равна 100,74 руб. Определить, возможен ли арбитраж, и какую прибыль может получить арбитражер. Финансовый год равен 365 дням. (Ответ запишите цифрой, округлите до сотых)	0,07	Дан верный ответ	
18	Перед истечением срока действия контракта цена опциона колл на акцию равна 10 руб., цена исполнения – 100 руб., цена спот акции – 112 руб. Определить величину арбитражной прибыли (Ответ запишите цифрой)	2	Дан верный ответ	
19	Спот-цена тонны алюминия составляет 120 тыс. руб., процентная ставка на 90-дневный депозит равна 15% годовых, затраты на хранение и страхование составляют 2% годовых от спот-цены товара. Определите форвардную цену тонны алюминия через 90 дней. Финансовый год равен 360 дням. (Ответ запишите цифрой)	125100	Дан верный ответ	
20	Купить фьючерсный контракт — это значит ...	Взять на себя обязательство принять от биржи первичный актив и заплатить за него в соответствии с условиями контракта	Сущностн о верный ответ	
21	В случае если по итогам клиринга размер гарантийного взноса недостаточен для обеспечения надежности исполнения фьючерсного контракта, владелец фьючерсного контракта обязан ...	Довнести необходимую сумму	Сущностн о верный ответ	

ПК-4 - СПОСОБЕН ОСУЩЕСТВЛЯТЬ ПОДГОТОВКУ К РЕАЛИЗАЦИИ КОМПЛЕКСНЫХ ПРОЕКТОВ В ОБЛАСТИ ИННОВАЦИОННЫХ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

№ п/п	Задание	Ключ к заданию / Эталонный ответ	Критери и оценива ния
1.	Финансовые инновации в биржевой торговле затрагивают процессы: А. Привлечения инвестиций Б. Выпуска новых финансовых инструментов В. Неттинга Г. Все выше перечисленное	Г	выбор одного правиль ного ответа из предлож енных
2.	Как называется информационный сервис Московской биржи, предоставляющий информацию о потенциально неправомерных действиях сотрудников и клиентов брокеров и управляющих компаний? А. Fraud Detect Б. Check4Trick	А	выбор одного правиль ного ответа из предлож енных

3.	Версия сервиса Check4Trick Московской биржи, которая позволяет дополнительно настроить интеграцию с внутренними системами Заказчика, а также реализовывать собственные модели на встроенном языке, называется: А. Check4Trick Professional Б. Check4Trick Enterprise В. Check4Trick Lite	Б	выбор одного правильного ответа из предложенных
4.	Торговой платформе для срочного рынка (рынка фьючерсов и опционов) Московской биржи (MOEX) SPECTRA свойственно: А. Модульная архитектура Б. Единая высокоскоростная шина передачи данных В. Встроенная система риск-менеджмента Г. Все выше перечисленное	Г	выбор одного правильного ответа из предложенных
5.	К функциям торговой платформы для срочного рынка (рынка фьючерсов и опционов) Московской биржи (MOEX) SPECTRA относится: А. Проводить операции в различных режимах торгов: с фьючерсами и опционами, по составным инструментам, адресная торговля Б. Получать информацию о состоянии рынка, просматривать заявки и заключённые сделки. В. Осуществлять процедуру листинга Г. Выполнять биржевые технологические транзакции, включая установку биржевых лимитов, изменение запрета на операции клиентов	А, Б, Г	выбор нескольких их правильных ответов из предложенных
6.	Производительность платформы SPECTRA составляет: А. До 36 тысяч заявок в секунду Б. До 100 тысяч заявок в секунду В. До 10 тысяч зевов в секунду	А	выбор одного правильного ответа из предложенных
7.	Преимущества торговой платформы SPECTRA, которые были получены при её внедрении на рынках FORTS и Standard в 2012 году: А. Повышение производительности торгово-клиринговой системы Московской биржи Б. Выравнивание параметров среди всех рынков Московской биржи В. Возможность разделить торговые и клиринговые механизмы Г. Легкость выхода на биржевые торги	А, Б, В	выбор нескольких их правильных ответов из предложенных
8.	Финтех-компании, запустившие для своих клиентов сервисы по торговле акциями без комиссии: А. Revolut (Лондон) Б. Моex (Москва) В. BUX (Амстердам) Г. FINAM (Москва)	А, В	выбор нескольких их правильных ответов из предложенных
9.	Направление в маркетинге, которое включает инструменты и техники, используемые финтех-компаниями для коммуникации бренда, формирования сообщества, лояльности клиентов и развития бизнеса – это ...	финтех-маркетинг	Дан верный ответ
10.	Заключение сделки на бирже автоматически на основе заданных параметров — это ... торговля.	алгоритмированная	Дан верный ответ
11.	Документ, который устанавливает стандартные условия срочных договоров (контактов) на бирже, именуется ...	спецификация	Дан верный ответ
12.	Сумма выигрыша (проигрыша), зачисляемая на счет (списываемая со счета) по открытой фьючерсной позиции в результате торговой сессии, называется...	вариационная маржа	Дан верный ответ

13.	Как биржа отбирает комплексные проекты в области инновационных финансовых технологий с целью их инвестирования? Соотнесите название этапа и конкретно предпринимаемые действия на данном этапе:		<table><tr><td>A</td><td>B</td><td>B</td></tr><tr><td>1</td><td>3</td><td>2</td></tr></table>			A	B	B	1	3	2	Дан верный ответ						
	A	B	B															
	1	3	2															
	А) Проверка стадии проекта	1) Развитие продуктов и сервисов в смежных для нас																
Б) Инвестиции в проект	2) Наличие готового продукта, базы клиентов и генер																	
В) Определение фокуса проекта	3) Оценка максимального объема привлеченных инве																	
14.	Биржевое страхование ценовых потерь на физическом рынке по отношению к фьючерсному или опционному рынку называют ...		хеджирование			Дан верный ответ												
15.	Определите последовательность этапов финтех-стартапа. А. Разработка продукта/дизайна Б. Анализ целевого рынка и разработка дорожной карты В. Запуск приложения, обратная связь Г. Тестирования приложения Д. Поддержка приложения и его обновление		<table><tr><td>A</td><td>B</td><td>B</td><td>Г</td><td>Д</td></tr><tr><td>2</td><td>1</td><td>4</td><td>3</td><td>5</td></tr></table>					A	B	B	Г	Д	2	1	4	3	5	Дан верный ответ
			A	B	B	Г	Д											
2	1	4	3	5														
16.	Перечислите не менее трех популярных каналов, которые используются для финтех-маркетинга.		Платформы социальных сетей, такие как LinkedIn, Twitter и Instagram, для создания бренда и привлечения клиентов. Контент-маркетинг с помощью блогов, брошюр и образовательных ресурсов для формирования идейного лидерства. Специализированные рекламные сети, такие как Blockchain-Ads, для целевой рекламы энтузиастам криптовалют и блокчейна. Маркетинг в поисковых системах, включая SEO и PPC, для привлечения целеустремленных пользователей. Маркетинг по электронной почте для привлечения потенциальных клиентов и удержания клиентов с помощью персонализирован			Сущностно верный ответ												

		ных коммуникаций.	
17.	Перечислите две главные цели развития Insurtech.	Сделать страхование более персонализированным и доступным	Сущностно верный ответ
18.	Инвестор купил акцию за 80 руб. на спотовом рынке и купил фьючерс на эту акцию по 90 руб. Через неделю он продал акцию за 90 руб. и закрыл фьючерсную позицию по 103 руб. Определить финансовый результат для инвестора.	Выиграл 23 рубля	Сущностно верный ответ
19.	Hegic, ACO от компании Auctus, Pods представляют собой ...	Децентрализованные протоколы опционов на основе Ethereum	Сущностно верный ответ
20.	Московская Биржа запустила самый быстрый протокол передачи данных в истории срочного рынка – Twime. Перечислите не менее двух преимуществ торговли через Twime .	Использование протокола существенно ускоряет скорость отправки заявок на биржу. Теперь нет необходимости использовать процессоры с огромным количеством ядер и мощные сервера в зоне collocation биржи. Комфортная работа стала возможна даже с виртуального сервера в зоне collocation. Нет ограничений в разработке собственного программного обеспечения, протокол работает без клиентского отпечатка (zero footprint). Реализовать торгового робота можно напрямую на сетевой карте, используя технологию FPGA	Сущностно верный ответ
21.	Офсетная сделка – это ...	открытие противоположной, ранее открытой позиции	Сущностно верный ответ

Примерная тематика курсовых проектов

1. Российский рынок корпоративных облигаций и его структурная сбалансированность
2. Субфедеральные и муниципальные займы: опыт обращения и перспективы развития
3. Российский рынок акций в условиях внешних шоков
4. Российский рынок секьюритизации ипотечных активов: состояние и перспективы развития
5. Привлечение розничных инвесторов на фондовый рынок посредством ИИС

6. Российский рынок коллективных инвестиций: современное состояние и перспективы развития
7. Зарубежные IPO российских компаний: архитектура рынка и организация выхода
8. Профессиональные участники рынка ценных бумаг: количественная и качественная структура посреднической деятельности на фондовом рынке
9. Качество корпоративного управления и его влияние на инвестиционную привлекательность эмитента
10. Дивидендная политика компании как фактор ее инвестиционной привлекательности
11. Фондовые кризисы и их идентификация
12. Цифровые финансовые активы: экономическая сущность и технологическое содержание
13. Криптовалютный рынок: риски и новые возможности
14. Крауд-технологии как инструмент развития инвестиционного рынка
15. Цифровая трансформация рынка ценных бумаг
16. Новые финансовые инструменты на российском фондовом рынке
17. Организация финансирования венчурного капитала на рынке ценных бумаг
18. Финансовые инновации и финансовые технологии: тенденции развития
19. Токенизация финансовых активов и ее формы
20. Криптовалюта как инвестиционный и денежный ресурс
21. Разновидности краудфандинговых бизнес-моделей
22. Рынок ПФИ в России: проблемы и перспективы развития
23. Комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий: особенности подготовки и реализации
24. Оценка внешних факторов и условий, влияющих на область предоставления инновационных финансовых продуктов
25. Маркетинговые стратегии продвижения комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий: оценка их эффективности

6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме экзамена

Раздел дисциплины	Вопросы
Характеристика рынка производных финансовых инструментов	1. История развития рынка ПФИ 2. Роль и значение рынка ПФИ 3. Финансовые активы и финансовые инструменты: соотнесение понятий. Производные финансовые инструменты 4. Участники рынка ПФИ 5. Разновидности ПФИ 6. Правовое регулирование рынка ПФИ 7. Форварды: экономическая сущность, разновидности 8. Фьючерсы, их характеристика и особенности 9. Экономическая сущность опционов 10. Понятие и особенности свопов
Отдельные виды производных финансовых инструментов	17. Использование свопов в спекуляции 18. Использование свопов в хеджировании 19. Понятие премии опциона. Структура премии. Греческие коэффициенты. 20. Использование опционов при хеджировании 21. Опционные стратегии при спекуляции 22. Хеджирование с помощью фьючерсов 23. Спекуляции с помощью фьючерсов. Понятие леввериджа. 24. Понятие, сущность и виды спрэдинга 25. Форвардный контракт. Пример торговли. 26. Операции РЕПО и обратное РЕПО. 27. Своп: понятие, виды. Пример получения выгоды в результате заключения процентного свопа. 28. Клиринг и расчеты фьючерсного рынка 29. Фьючерсные торги. Формы торговли. Клиентские приказы.

	30. Модели фьючерсной цены 31. Риски на фьючерсном рынке 32. Своповые опционные контракты 33. Модель Блэка-Шоулза 34. Свопционы 35. Опционы. Биномиальная модель 36. Фьючерсная система расчетов по биржевым опционам 37. Соглашение о будущей процентной ставке 38. Финансовые технологии в биржевой деятельности 39. Секьюритизация как ключевая тенденция развития рынка ПФИ 40. Токенизация активов на срочной секции 41. Финтех-проекты в опционной торговле 42. Финтех-маркетинг и его роль в продвижении новых финансовых инструментов
--	---

6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

Шкала и критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 4-х балльной системы
«отлично»	Повышенный ОПКЭ-3.1, ОПКЭ-3.2, ОПКЭ-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3
«хорошо»	Стандартный ОПКЭ-3.1, ОПКЭ-3.2, ОПКЭ-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3
«удовлетворительно»	Пороговый ОПКЭ-3.1, ОПКЭ-3.2, ОПКЭ-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3
«неудовлетворительно»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне