

Документ: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
Информация о владельце: "Самарский государственный экономический университет"
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 09.07.2026 16:43:54
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ»

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 01.03.05 Статистика

Направленность (профиль) подготовки: Информационные системы на финансовых рынках

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: 4 года

Объем: в зачетных единицах: 5 з.е.
в академических часах: 180 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Кандидат экономических наук Кузьмина О. Ю.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 01.03.05 Статистика, утвержденного приказом Минобрнауки от 14.08.2020 № 1032, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Статистик", утвержден приказом Минтруда России от 05.09.2025 № 534н; "Специалист в области инновационных финансовых технологий", утвержден приказом Минтруда России от 13.07.2022 № 413н; "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	Кафедра экономической теории	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Коновалова М. Е.	Рассмотрено	20.05.2026, № 13

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы

Задачи изучения дисциплины:

- Сформировать у студентов системное понимание экономической сущности, функций и классификации производных финансовых инструментов (форвардов, фьючерсов, опционов, свопов), а также их роли в управлении рыночными, кредитными и валютными рисками на современных финансовых рынках;
- Развить навыки применения статистических и эконометрических методов для анализа динамики цен базовых активов, оценки справедливой стоимости деривативов с использованием моделей ценообразования, а также для количественного измерения рыночных рисков;
- Обучить студентов использованию современных информационных систем и программных средств для автоматизации расчётов по производным инструментам, построения хеджевых стратегий, мониторинга позиций и генерации аналитической отчётности, необходимой для принятия обоснованных решений в условиях нестабильности финансовых рынков.

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

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

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

ОПКЭ-3.1 Применяет различные методы анализа экономических процессов и верно интерпретирует результаты проведенного анализа

Знать:

ОПКЭ-3.1/Зн1 Инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей

Уметь:

ОПКЭ-3.1/Ум1 Инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, методы расчетов

Владеть:

ОПКЭ-3.1/Нв1 Инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, методы и анализа результатов расчетов и способы обоснования полученных выводов

ОПКЭ-3.2 Понимает и содержательно объясняет природу экономических процессов на микро- и макроуровне и использует такое понимание в профессиональной деятельности

Знать:

ОПКЭ-3.2/Зн1 Обработать экономические данные в целях анализа микроэкономических проблем

Уметь:

ОПКЭ-3.2/Ум1 Раскрыть содержание экономических процессов на микро- и макроуровне

Владеть:

ОПКЭ-3.2/Нв1 Обосновать полученные выводы в связи с решением профессиональных задач

ОПКЭ-3.3 Объясняет и прогнозирует течение экономических процессов, оценивать последствия происходящих изменений в экономике

Знать:

ОПКЭ-3.3/Зн1 Методами выбора инструментов теоретико-экономического анализа

Уметь:

ОПКЭ-3.3/Ум1 Методикой расчета важнейших микро- и макроэкономических показателей

Владеть:

ОПКЭ-3.3/Нв1 Методологией научного исследования тенденций и закономерностей развития современной экономики

ПК-4 Способен выполнять подготовительные работы по реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий

ПК-4.1 Выполняет подготовительные работы в сфере инновационных финансовых технологий, в том числе планирует этапы реализации проекта с учётом целей, ресурсов и ограничений

Знать:

ПК-4.1/Зн1 Внешние факторы и условия, влияющие на область предоставления финансовых продуктов и услуг

Уметь:

ПК-4.1/Ум1 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

Владеть:

ПК-4.1/Нв1 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, механизмы выработки общих решений при реализации проектов в области инновационных финансовых технологий

ПК-4.2 Оценивает технико-экономическую и технологическую целесообразность проекта в области инновационных финансовых технологий

Знать:

ПК-4.2/Зн1 Разрабатывать проектную документацию по реализации проектов в области инновационных финансовых технологий

Уметь:

ПК-4.2/Ум1 Разрабатывать проектную документацию по реализации проектов в области инновационных финансовых технологий, подготовить бизнес-кейса проекта, паспорта проекта, бюджета и ресурсного плана

Владеть:

ПК-4.2/Нв1 Разрабатывать проектную документацию по реализации проектов в области инновационных финансовых технологий, подготовить бизнес-кейса проекта, паспорта проекта, бюджета и ресурсного плана, определить сроки реализации проекта

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Производные финансовые инструменты» относится к обязательной части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 6.

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

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
-------------	---------------------------	------------------------

ОПКЭ-3 - Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне		
ОПКЭ-3.1 Применяет различные методы анализа экономических процессов и верно интерпретирует результаты проведенного анализа	Учебная практика: ознакомительная практика, Фундаментальный анализ финансовых рынков	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ОПКЭ-3.2 Понимает и содержательно объясняет природу экономических процессов на микро- и макроуровне и использует такое понимание в профессиональной деятельности	Учебная практика: ознакомительная практика, Фундаментальный анализ финансовых рынков	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ОПКЭ-3.3 Объясняет и прогнозирует течение экономических процессов, оценивать последствия происходящих изменений в экономике	Учебная практика: ознакомительная практика, Фундаментальный анализ финансовых рынков	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПК-4 - Способен выполнять подготовительные работы по реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий		
ПК-4.1 Выполняет подготовительные работы в сфере инновационных финансовых технологий, в том числе планирует этапы реализации проекта с учётом целей, ресурсов и ограничений	Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности, Разработка сервисов платежной системы, Цифровизация финансовых рынков и развитие платежной инфраструктуры	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Проектирование информационных систем, Проектный практикум, Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная практика
ПК-4.2 Оценивает технико-экономическую и технологическую целесообразность проекта в области инновационных финансовых технологий	Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности, Разработка сервисов платежной системы, Цифровизация финансовых рынков и развитие платежной инфраструктуры	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Проектирование информационных систем, Проектный практикум, Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная практика

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация

Шестой семестр	180	5	72	36	36	2	3,3	68,7	Курсовой проект Экзамен
Всего	180	5	72	36	36	2	3,3	68,7	34

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Характеристика рынка производных финансовых инструментов	47	12	12	23
Тема 1.1. Рыночные активы, рыночные инструменты, производные финансовые инструменты	16	4	4	8
Тема 1.2. Рынок ПФИ, его структура и участники	16	4	4	8
Тема 1.3. История становления и развития рынка ПФИ	15	4	4	7
Раздел 2. Отдельные виды финансовых инструментов	93,7	24	24	45,7
Тема 2.1. Правовое регулирование ПФИ	15	4	4	7
Тема 2.2. Форвардные контракты. Особенности обращения и ценообразования	16	4	4	8
Тема 2.3. Фьючерсные контракты. Особенности обращения и ценообразования	16	4	4	8
Тема 2.4. Опционы. Разновидности опционов. Премия	16	4	4	8
Тема 2.5. Опционные стратегии	15	4	4	7
Тема 2.6. Свопы. Особенности обращения и ценообразования	15,7	4	4	7,7

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Задание на установление соответствия Задания с выбором одного правильного варианта ответа Задания на установление правильной последовательности Задания открытого типа

Промежуточная аттестация	Курсовой проект Экзамен
--------------------------	----------------------------

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Характеристика рынка производных финансовых инструментов	Задание на установление соответствия Задания с выбором одного правильного варианта ответа Задания на установление правильной последовательности Задания открытого типа	Курсовой проект Экзамен
2	Отдельные виды финансовых инструментов	Задание на установление соответствия Задания с выбором одного правильного варианта ответа Задания на установление правильной последовательности Задания открытого типа	Курсовой проект Экзамен

6. Оценочные материалы текущего контроля

1. Характеристика рынка производных финансовых инструментов Задания с выбором одного правильного варианта ответа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Выберите один правильный ответ из предложенных 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. Б. Опцион "пут" при цене исполнения 200 руб.	Ответ: А	ОПКЭ-3
2	Выберите один правильный ответ из предложенных 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.	Ответ: А	ОПКЭ-3
3	Выберите один правильный ответ из предложенных Всегда ли покупатель фьючерсного контракта обязан поставить актив в момент исполнения? А. Да Б. Нет	Ответ: Б	ОПКЭ-3
4	Выберите один правильный ответ из предложенных Существует только 2 вида простых опционных стратегий? А. Да Б. Нет	Ответ: Б	ОПКЭ-3

5	Выберите один правильный ответ из предложенных Какой из сторон фьючерсного контракта отрицательная вариационная маржа зачисляется на счет? А. Покупателю Б. Продавцу В. Клиринговой организации Г. Дилеру	ОПКЭ-3
	Ответ: Б	

1. Характеристика рынка производных финансовых инструментов Задание на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Найдите соответствие А) Опцион «пут» Б) Европейский опцион В) Американский опцион 1) контракт, предоставляющий покупателю (держателю) право продать базисный актив по заранее установленной цене не позднее установленной даты, в обмен на уплату некоторой суммы продавцу контракта 2) опцион, который можно исполнить в любой день до истечения его срока действия 3) опцион, который можно исполнить только в день истечения его срока действия	ОПКЭ-3	
	Ответ: А1 Б3 В2		
2	Найдите соответствие Параметр 1. Цена исполнения (страйк) 2. Внутренняя стоимость 3. Временная стоимость 4. Срок истечения Определение А. Разница между текущей ценой базового актива и ценой исполнения Б. Период, в течение которого опцион может быть исполнен В. Цена, по которой держатель опциона может купить/продать базовый актив Г. Разница между рыночной ценой опциона и его внутренней стоимостью	ОПКЭ-3	
	Ответ: 1В 2А 3Г 4Б		
3	Найдите соответствие Инструмент 1. Процентный своп 2. Валютный своп 3. Товарный фьючерс 4. Опцион на акции Область применения А. Хеджирование риска изменения обменных курсов Б. Хеджирование риска изменения процентных ставок В. Хеджирование риска изменения цен на сырьё Г. Хеджирование или спекуляция на движении цен акций	ОПКЭ-3	
	Ответ: 1Б 2А 3В 4Г		

1. Характеристика рынка производных финансовых инструментов Задания открытого типа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Решите задачу 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)	ОПКЭ-3	
	Ответ: 1		
2	Решите задачу 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)	ОПКЭ-3	
	Ответ: 4,46		
3	Решите задачу 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)	ОПКЭ-3	
	Ответ: 0,07		

4	Решите задачу 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)	ОПКЭ-3
	Ответ: 2	
5	Решите задачу 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)	ОПКЭ-3
	Ответ: 125100	

1. Характеристика рынка производных финансовых инструментов Задания на установление правильной последовательности

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Установите правильную последовательность этапов проведения сделки с производным инструментом на бирже 1. Заключение сделки (ввод заявки в торговую систему) 2. Клиринг (взаимозачёт обязательств) 3. Исполнение контракта (поставка актива или денежный расчёт) 4. Внесение гарантийного обеспечения (начальная маржа)	ОПКЭ-3	
	Ответ: 1 4 2 3		
2	Установите правильную последовательность формирования цены производного инструмента в процессе торгов 1. Определение цены базового актива 2. Учёт ставки безрискового дохода 3. Учёт волатильности базового актива 4. Учёт времени до истечения контракта	ОПКЭ-3	
	Ответ: 1 2 4 3		

2. Отдельные виды финансовых инструментов Задания с выбором одного правильного варианта ответа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Выберите правильный вариант Финансовые инновации в биржевой торговле затрагивают процессы: А. Привлечения инвестиций Б. Выпуска новых финансовых инструментов В. Неттинга Г. Все выше перечисленное	ПК-4	
	Ответ: Г		
2	Выберите правильный вариант Как называется информационный сервис Московской биржи, предоставляющий информацию о потенциально неправомерных действиях сотрудников и клиентов брокеров и управляющих компаний? А. Fraud Detect Б. Check4Trick	ПК-4	
	Ответ: А		
3	Выберите правильный вариант 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	ПК-4	
	Ответ: Б		
4	Выберите правильный вариант Торговой платформе для срочного рынка (рынка фьючерсов и опционов) Московской биржи (МОЕХ) SPECTRA свойственно: А. Модульная архитектура Б. Единая высокоскоростная шина передачи данных В. Встроенная система риск-менеджмента Г. Все выше перечисленное	ПК-4	
	Ответ: Г		
5	Выберите правильный вариант Производительность платформы SPECTRA составляет: А. До 36 тысяч заявок в секунду Б. До 100 тысяч заявок в секунду В. До 10 тысяч зевков в секунду	ПК-4	

Ответ:	A
--------	---

2. Отдельные виды финансовых инструментов Задание на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Соотнесите название этапа и конкретно предпринимаемые действия на данном этапе: Как биржа отбирает комплексные проекты в области инновационных финансовых технологий с целью их инвестирования? А) Проверка стадии проекта Б) Инвестиции в проект В) Определение фокуса проекта 1) Развитие продуктов и сервисов в смежных для нас сегментах 2) Наличие готового продукта, базы клиентов и генерация потока выручки 3) Оценка максимального объема привлеченных инвестиций		ПК-4
	Ответ:	1А 2В 3Б	
2	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		ПК-4
	Ответ:	а2 б1 в4 г3 д5	
3	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		ПК-4
	Ответ:	А2 Б1 В4 Г3 Д5	

2. Отдельные виды финансовых инструментов Задания открытого типа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Впишите определение Направление в маркетинге, которое включает инструменты и техники, используемые финтех-компаниями для коммуникации бренда, формирования сообщества, лояльности клиентов и развития бизнеса – это ...		ПК-4
	Ответ:	финтех-маркетинг	
2	Впишите определение Заклучение сделки на бирже автоматически на основе заданных параметров — это ... торговля.		ПК-4
	Ответ:	алгоритмированная	
3	Впишите определение Документ, который устанавливает стандартные условия срочных договоров (контрактов) на бирже, именуется ...		ПК-4
	Ответ:	спецификация	
4	Впишите определение Сумма выигрыша (проигрыша), зачисляемая на счет (списываемая со счета) по открытой фьючерсной позиции в результате торговой сессии, называется...		ПК-4
	Ответ:	спецификация	
5	Впишите определение Сумма выигрыша (проигрыша), зачисляемая на счет (списываемая со счета) по открытой фьючерсной позиции в результате торговой сессии, называется...		ПК-4
	Ответ:	вариационная маржа	

2. Отдельные виды финансовых инструментов Задания на установление правильной последовательности

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Установите правильную последовательность действий при хеджировании портфеля акций с помощью фьючерсных контрактов 1. Расчёт коэффициента хеджирования 2. Определение объёма позиции и количества фьючерсных контрактов 3. Заключение фьючерсных контрактов 4. Мониторинг и корректировка хеджевой позиции по мере изменения рыночных условий		ПК-4
	Ответ:	1 2 3 4	

2	Установите правильную последовательность этапов оценки опциона с использованием биномиальной модели 1. Определение вероятностей повышения/понижения цены базового актива 2. Расчёт стоимости опциона в каждом узле на момент экспирации 3. Расчёт справедливой стоимости опциона в начальный момент времени 4. Дисконтирование ожидаемой стоимости опциона с учётом безрисковой ставки	ПК-4
	Ответ:	

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Экзамен шестой семестр

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	<p>Дайте развёрнутый ответ на вопрос История развития рынка ПФИ</p>		ПК-4, ОПКЭ-3
	Ответ:	<p>Рынок производных финансовых инструментов (ПФИ, деривативов) развивался как за рубежом, так и в России. Формирование рынка изначально обуславливалось необходимостью применения гибких инструментов риск-менеджмента, но впоследствии стало существенным и при использовании инструментов в спекулятивных целях. Зарождение организованной торговли производными инструментами относят к середине XIX века, когда возникла первая срочная биржа — Чикагская торговая палата (Chicago Board of Trade — СВOT).</p> <p>Бурное развитие рынок получил с начала 70-х годов с появлением нового сектора — валютных, финансовых и фондовых производных инструментов. В этот период начали интенсивно формироваться срочные биржи.</p> <p>Параллельно организованному рынку ускоренными темпами стал развиваться и внебиржевой рынок. В 80-е годы возник новый сегмент срочного рынка — рынок свопов.</p> <p>В 2009 году страны G20 достигли соглашения о реформировании рынка внебиржевых ПФИ: стандартизация внебиржевых контрактов, введение учёта и централизованного клиринга внебиржевых сделок, развитие электронной торговли.</p> <p>В России началом регулярного выпуска ПФИ можно считать октябрь 1992 года, когда на Московской товарной бирже начался выпуск поставочных фьючерсных контрактов на доллар США.</p> <p>Ключевые этапы становления российского рынка ПФИ: 1992–1997 годы — период зарождения российского рынка деривативов; 2000–2007 годы — период становления российского срочного рынка; 2009–2014 годы — период качественного и количественного развития российского срочного рынка</p>	
2	<p>Дайте развёрнутый ответ на вопрос Роль и значение рынка ПФИ</p>		ПК-4, ОПКЭ-3

	<p>Ответ: Рынок производных финансовых инструментов (деривативов) играет важную роль в финансовой системе. Он позволяет:</p> <p>Управлять рисками — защищать от резкого и неблагоприятного для продавца или покупателя скачка цен на актив, снижать опасность резкого скачка курса валют при международных операциях.</p> <p>Спекулировать — зарабатывать на колебаниях цен, не покупая сам актив.</p> <p>Анализировать рынок — деривативы дают возможность лучше понимать настроения на рынке.</p> <p>Повышать ликвидность рынков — многие деривативы торгуются на биржах, что делает их доступными и ликвидными инструментами.</p> <p>Финансовые кризисы мирового и национального характера с достаточной ясностью выявили острую потребность в мониторинге, регулировании и развитии рынка внебиржевых и биржевых ПФИ. Экономический кризис 2007–2009 годов показал, что инструменты, изначально призванные снизить вероятность возникновения дефолта на микро- и макроуровнях, но используемые в спекулятивных целях, могут внести огромный вклад в дестабилизацию мировой экономики. Недостаточное регулирование, сложная структура контрактов, отсутствие учета сделок и анализа рисков рынка внебиржевых деривативов сформировали нетранспарентный рынок и потребовали экстренных мер реагирования. Стремительное «заражение» других финансовых рынков и национальных экономик приобретало мировые масштабы и усугублялось значительной созависимостью экономических агентов.</p> <p>На фоне межнационального осознания ценности развития и урегулирования рынка деривативов отправной точкой для формирования новых условий стал Питтсбургский саммит государств «Группы двадцати» в США в 2009 году. Постепенно следовавшие вслед за ним регуляторные и технологические изменения стимулировали рост использования централизованного клиринга обязательств, увеличили роль центральных контрагентов (ЦК), снизили риск неисполнения обязательств контрагента, уменьшили транзакционные издержки за счет автоматизации технологических процессов заключения и проведения сделки. Также было введено обязательное предоставление отчетности контрагентов в торговые репозитарии (или депозитарии), что существенно увеличило прозрачность рынка для регуляторов.</p> <p>Сегодня на мировом рынке внебиржевых и биржевых ПФИ наблюдается интенсивный рост.</p> <p>Развитие рыночных индикаторов, рост кредитования, привязанного к плавающим индикаторам, грамотное управление рыночными рисками, повышение уровня доверия к рынку, борьба с мисселингом и использование инструментов в спекулятивных целях повышают востребованность деривативов.</p>	
3	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Финансовые активы и финансовые инструменты: соотношение понятий. Производные финансовые инструменты</p> <p>Ответ: Существует две категории экономических активов: нефинансовые и финансовые активы. Финансовый актив – это требование к другой стороне, т.е. возникает обязательство контрагента (наличие соответствующего обязательства отличает финансовые активы от других экономических активов, таких как земля, жилые помещения, машины, оборудование и т.д.). Кроме этого, компонентом золотого запаса является золотой слиток (при хранении в качестве монетарного золота золотые слитки представляют собой финансовый актив, который не создается с помощью инструмента и который не представляет собой требование к другой организации. Он представляет собой финансовый актив, поскольку играет роль средства международных платежей и средства накопления для использования в резервах).</p> <p>Финансовые инструменты включают в себя полный спектр финансовых контрактов, заключенных между институциональными единицами</p> <p>Финансовые инструменты классифицируются как финансовые активы или как другие финансовые инструменты. Помимо финансовых активов, существуют и другие финансовые инструменты, которые являются условными активами и обязательствами. Условные активы не признаются в качестве экономических активов, поскольку они не порождают безусловных требований ни к осуществлению платежей, ни к предоставлению других объектов, представляющих ценность. Разовые гарантии оплаты третьими лицами являются условными, поскольку оплата требуется только в случае невыполнения обязательств основным должником. Кредитные линии, аккредитивы и кредитные обязательства гарантируют, что средства будут предоставлены, но никакой финансовый актив (т.е. ссуда) не создается до тех пор, пока средства не будут предоставлены.</p> <p>Производный финансовый инструмент (дериватив) — это договор (контракт), по которому стороны получают право или обязуются выполнить некоторые действия в отношении базового актива. Обычно предусматривается возможность купить, продать, предоставить, получить некоторый товар или ценные бумаги.</p>	ПК-4, ОПКЭ-3
4	<p>Дайте развернутый ответ на вопрос Участники рынка ПФИ</p>	ПК-4, ОПКЭ-3

	<p>Ответ: Основные участники рынка производных финансовых инструментов (деривативов): Хеджеры. Используют производные инструменты для защиты от резких скачков цен на рынке. Например, купив акции, хеджер может продать фьючерс на такой же объём тех же ценных бумаг.</p> <p>Арбитражёры. Зарабатывают на разнице цен одного и того же инструмента на разных площадках или близких инструментах. Например, арбитражер может купить акции и продать фьючерс, пока их цены расходятся, и продать, когда они сближаются.</p> <p>Спекулянты. Занимаются самой распространённой и при этом весьма рискованной деятельностью, покупая или продавая финансовые инструменты или активы с расчётом на то, что их цена в будущем изменится в их сторону.</p> <p>Инфраструктурные участники (биржи, клиринговые организации) обеспечивают выпуск и обращение стандартизированных ПФИ.</p> <p>Государство участвует в регулировании рынка производных финансовых инструментов. В России этим занимается Центральный банк Российской Федерации. Он выступает от имени государства и выражает публичный интерес на финансовых рынках, при этом независим от органов государственной власти. Банк России вправе вмешиваться в деятельность рынка производных финансовых инструментов исключительно в правовой форме, на основании и в пределах полномочий, предоставленных ему законодательством РФ. Государство заинтересовано в регулировании этого рынка, так как его развитие влияет на стабильность всего финансового сектора страны.</p>	
5	<p>Дайте развёрнутый ответ на вопрос Разновидности ПФИ</p> <p>Ответ: К производным финансовым инструментам (ПФИ) (деривативам) относят фьючерсы, опционы, свопы и форварды. Каждый из видов имеет свои особенности, и сделки с ними происходят на срочном рынке.</p> <p>Фьючерс — контракт на покупку или продажу базового актива (ценных бумаг, валюты или товара) в будущем по оговорённой цене.</p> <p>Опцион — договор, который даёт покупателю право купить или продать актив по заранее оговорённой цене в назначенный срок. Некоторые виды опционов:</p> <p>Своп — временный обмен активами: одна сторона покупает у другой активы и обязуется продать их обратно в установленный срок по оговорённой стоимости.</p> <p>Некоторые виды свопов:</p> <p>Форвардный контракт — договор, по которому продавец обязуется поставить, а покупатель — оплатить и получить определённое количество базового актива в будущем по цене, определённой в момент заключения сделки.</p>	ПК-4, ОПКЭ-3
6	<p>Дайте развёрнутый ответ на вопрос Правовое регулирование рынка ПФИ</p> <p>Ответ: В праве ЕС нормативно-правовое определение ПФИ было установлено пп. 4-10 Приложения № 1 Директивы Европейского Парламента и Совета ЕС 2014/65/ЕС «О рынках финансовых инструментов» в виде перечисления конкретных видов финансовых инструментов. В соответствии с одним из положений, к ПФИ относятся «опцион, фьючерс, своп, форвард или другой финансовый инструмент, базовым активом которого является иной финансовый инструмент, биржевой товар или какая-либо переменная, сделки с которыми заключаются на регулируемых площадках или вне рынка».</p> <p>Недостатками определения являются размытость и чрезмерное обобщение: формулировка содержит список договоров, однако не выделяет общие для них свойства и без дополнительных пояснений относит их к категории ПФИ.</p> <p>Определение, закреплённое в Международном стандарте финансовой отчетности (МСФО (IAS)39) «Финансовые инструменты: признание и оценка» содержит следующее определение производного финансового инструмента. Производный инструмент - финансовый инструмент или другой договор, имеющий три следующие характеристики:</p> <ul style="list-style-type: none"> - его стоимость меняется в результате изменения установленной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, обменного курса валют, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной (иногда называемой "базисной") она не является специальной для стороны договора; - для него не требуется первоначальной чистой инвестиции или требуется первоначальная чистая инвестиция, меньшая, чем та, которая была бы необходима для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов; - расчеты по нему осуществляются в будущем. <p>Достоинством определения, включенного в текст МСФО 39, является выделение в качестве основной особенности договора будущей даты исполнения договора, что, как правило, не присуще иным законодательным определениям ПФИ, тогда как время исполнения является существенным условием данного договора.</p> <p>Во избежание правовых неточностей Гражданским Кодексом Российской Федерации проводится четкое разграничение между пари, сделками, связанными с организацией игр, и ПФИ.</p>	ПК-4, ОПКЭ-3
7	<p>Дайте развёрнутый ответ на вопрос Форварды: экономическая сущность, разновидности</p>	ПК-4, ОПКЭ-3

	<p>Ответ: Форвард (форвардный контракт) — это соглашение между двумя сторонами о покупке или продаже актива по заранее установленной цене в будущем. Слово «форвард» (англ. forward — «вперёд») отражает суть контракта — сделка в будущем, о которой договариваются уже сейчас.</p> <p>Цель форвардного контракта — хеджирование рисков — минимизация финансовых потерь контрагентов из-за волатильности рынка. Участники защищают себя от колебаний цен на конкретный актив: покупатель — от риска повышения стоимости актива, продавец — от риска падения цен.</p> <p>Форвардные контракты не стандартизированы, стороны сами определяют дату исполнения, объём товара, способ поставки.</p> <p>Форвард — внебиржевой контракт, его нельзя заключить на бирже.</p> <p>В зависимости от способа исполнения выделяют два вида форвардных контрактов: Поставочные — продавец в дату исполнения передаёт покупателю базовый актив. Расчётные — одна из сторон лишь выплачивает денежную компенсацию другой, сумма складывается из разницы между текущей форвардной ценой и стоимостью поставки.</p> <p>По типу базового актива форвардные контракты делятся на: Товарные — базовый актив — реальный товар, например, зерно, нефть, металл. Финансовые — базовый актив — не существующий в реальности финансовый актив, например, ценные бумаги, валюта, процентные ставки, индексы.</p> <p>Результат форвардного контракта — соотношение зафиксированной в контракте цены и реальной рыночной цены на момент исполнения. На это соотношение влияет множество факторов: общее состояние экономики, спрос и предложение на рынке конкретного актива, политические решения, технологические изменения в отрасли.</p> <p>Некоторые риски, связанные с форвардными контрактами: Риск неисполнения — поскольку форвардные контракты торгуются на внебиржевом рынке и у них нет регулятора, существует больший риск того, что одна из сторон не исполнит условия сделки. Низкая ликвидность — форвард сложно продать до даты расчётов из-за нестандартных условий контракта.</p>	
8	<p>Дайте развёрнутый ответ на вопрос Фьючерсы, их характеристика и особенности</p> <p>Ответ: Фьючерс (фьючерсный контракт) — это стандартизированный биржевой контракт, по которому продавец обязуется поставить покупателю определённый базовый актив по заранее оговорённой цене в установленную дату в будущем. Такой договор заключается на бирже и имеет чёткие параметры: объём актива, срок исполнения и цену. Ключевыми характеристиками фьючерса являются:</p> <p>Стандартизованность: все условия контракта регламентируются биржей. Обязательность исполнения для обеих сторон. Продавец должен продать, а покупатель — купить актив по установленной цене в установленный срок. Фиксированная дата исполнения (экспирации). Возможность перепродать контракт до даты его исполнения. Требование внесения гарантийного обеспечения, которое обычно составляет 10–40% от стоимости фьючерса.</p> <p>По способу исполнения фьючерсы делятся на два основных типа: Поставочные — предполагают реальную передачу базового актива при наступлении срока исполнения. Продавец должен поставить, а покупатель — оплатить и принять ценные бумаги, валюту или товар. Расчётные — не предусматривают физической поставки актива. При исполнении такого контракта происходит только денежный расчёт между участниками сделки. Инвестор покупает или продаёт фьючерс за неполную стоимость — на его счёте блокируют сумму гарантийного обеспечения. Каждый день биржа начисляет или списывает деньги в зависимости от того, как изменилась цена на актив и, соответственно, стоимость фьючерса. Потом фьючерс исполняют: Если фьючерс расчётный, биржа проводит окончательные расчёты. Если фьючерс поставочный, одна сторона поставяет актив, другая выкупает его. Торговля фьючерсами сопряжена с несколькими рисками, которые стоит учитывать перед открытием позиций: Неограниченные убытки — при использовании кредитного плеча можно открыть позиции, значительно превышающие реальные средства. Отсутствие возможности «пересидеть» убытки — фьючерсы требуют ежедневного расчёта прибыли и убытков, что означает, что убытки могут накапливаться быстро.</p>	ПК-4, ОПКЭ-3
9	<p>Дайте развёрнутый ответ на вопрос Экономическая сущность опционов</p>	ПК-4, ОПКЭ-3

	<p>Ответ:</p> <p>Экономическая сущность опционов заключается в том, что они предоставляют владельцу право, но не обязательство, купить или продать актив (например, акции, облигации или товар) по заранее установленной цене в определённый срок или до его истечения. Это производные финансовые инструменты (деривативы), стоимость которых зависит от стоимости базового актива.</p> <p>Премия — это стоимость опциона, которую покупатель платит продавцу за право, предоставляемое опционом. По экономической сути премия — плата за право заключить сделку в будущем.</p> <p>Опционы бывают двух основных типов:</p> <p>Колл-опционы — дают право купить актив. Позволяют получить доход от роста цены на базовый актив: если цена превысит целевую цену опциона (страйк), покупатель может предъявить опцион к исполнению и получить доход.</p> <p>Пут-опционы — дают право продать актив. Позволяют получить доход от снижения цены на базовый актив: если цена базового актива упадёт ниже уровня страйка опциона, покупатель может предъявить опцион к исполнению и получить доход.</p> <p>Опционы работают по принципу «права, но не обязанности». Если рыночная цена актива не изменится в пользу покупателя, он может не использовать опцион и потерять только уплаченную премию.</p> <p>Некоторые особенности работы:</p> <p>Оговорённый срок, в который покупатель может совершить сделку, называют сроком экспирации (это может быть неделя, месяц или квартал).</p> <p>Продавец опциона обязан купить или продать актив по этой цене, даже если сделка невыгодна для него.</p> <p>Торговля опционами связана с высокими рисками. Некоторые риски:</p> <p>Возможность потери всей уплаченной премии — если опцион истекает без стоимости, владелец теряет всю сумму, уплаченную за него.</p> <p>Риск, связанный с волатильностью — если цена базового актива изменяется слишком быстро, это может привести к значительным потерям.</p>	
10	<p>Дайте развёрнутый ответ на вопрос</p> <p>Понятие и особенности свопов</p> <p>Ответ:</p> <p>По своп-договору (англ. swap – меняться) стороны производят обмен базисными активами в зависимости от изменения показателей базисных активов и/или наступления обстоятельства, определённого договором. Обычно своп предполагает не одновременный обмен (расчёт разницы), а расчёт разницы в течение определённого периода времени.</p> <p>Так же, как по форвардному и фьючерсному договорам, в своп-договоре в каждый момент исполнения (в будущие даты) у каждой из сторон есть обязанность исполнить обязательство.</p> <p>Часто своп-договоры предполагают «обмен» базисными активами в течение некоторого времени, например в течение трёх лет.</p> <p>Также, как и прочие деривативы, свопы подразделяются на поставочные и расчётные. Операции своп являются разновидностью репорта либо депорта, то есть комбинацией наличной продажи и срочной купли валюты или наоборот.</p> <p>Репорт представляет собой срочную сделку, при которой владелец валюты продаёт ее банку с обязательством последующего выкупа через определенный срок по-новому, более высокому курсу, так как он предполагает, что в это время курс валюты на рынке будет выше курса выкупа валюты в банке и он получит прибыль за счет экономии денежных средств. По существу, репорт - это банковский кредит под залог валюты.</p> <p>Депорт представляет собой сделку, противоположную репорту. При депорте инвестор покупает валюту в банке с условием последующей продажи ее через определенный срок по-новому более высокому курсу, так как он предполагает, что в это время курс валюты на рынке будет ниже курса продажи валюты банку и он получит прибыль в виде курсовой разницы. Фактически депорт - это рублевый вклад на депозит.</p> <p>Своп-соглашение обязывает каждую сторону совершать регулярные платежи другой стороне согласно условиям договора, который определяет величину платежей по отношению к различным индикаторам, изменение позиции, прекращение действий и передачу прав на своп-операцию.</p>	ПК-4, ОПКЭ-3

Курсовой проект шестой семестр

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	<p>Раскройте тему курсового проекта</p> <p>«Хеджирование валютных рисков предприятия с помощью форвардных контрактов: методика построения и оценка эффективности»</p>		ПК-4, ОПКЭ-3
	Ответ:	<p>Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе - практические аспекты на основе статистики по объектам отрасли. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе</p>	
2	<p>Раскройте тему курсового проекта</p> <p>«Сравнительный анализ фьючерсов и опционов как инструментов управления рыночным риском»</p>		ПК-4, ОПКЭ-3

	<p>Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы. цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе - практические аспекты на основе статистики по объектам отрасли. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе</p>	
3	<p>Раскройте тему курсового проекта «Арбитражные стратегии на срочном рынке: возможности и ограничения на российском рынке»</p> <p>Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы. цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе - практические аспекты на основе статистики по объектам отрасли. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе</p>	ПК-4, ОПКЭ-3
4	<p>Раскройте тему курсового проекта «Оценка справедливой стоимости опциона с использованием модели Блэка–Шоулза и биномиальной модели: сравнение результатов и чувствительность к входным параметрам»</p> <p>Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы. цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе - практические аспекты на основе статистики по объектам отрасли. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе</p>	ПК-4, ОПКЭ-3
5	<p>Раскройте тему курсового проекта «Использование свопов для управления процентным риском: примеры корпоративных сделок и расчёт денежных потоков»</p> <p>Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы. цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе - практические аспекты на основе статистики по объектам отрасли. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе</p>	ПК-4, ОПКЭ-3
6	<p>Раскройте тему курсового проекта «Анализ волатильности базового актива как ключевого фактора ценообразования опционов: эмпирическое исследование на данных российского рынка»</p> <p>Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы. цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе - практические аспекты на основе статистики по объектам отрасли. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе</p>	ПК-4, ОПКЭ-3
7	<p>Раскройте тему курсового проекта «Стратегии торговли опционами на российском рынке: «железный кондор», «стрэддл» и «стрэнгл» — расчёт доходности и управление рисками»</p> <p>Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы. цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе - практические аспекты на основе статистики по объектам отрасли. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе</p>	ПК-4, ОПКЭ-3
8	<p>Раскройте тему курсового проекта «Роль деривативов в формировании инвестиционного портфеля: эффект диверсификации и изменение риск-профиля»</p> <p>Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы. цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе - практические аспекты на основе статистики по объектам отрасли. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе</p>	ПК-4, ОПКЭ-3
9	<p>Раскройте тему курсового проекта «Правовое регулирование рынка производных финансовых инструментов в России: требования к участникам, виды ПФИ и ограничения для неквалифицированных инвесторов»</p> <p>Ответ: Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы. цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе - практические аспекты на основе статистики по объектам отрасли. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе</p>	ПК-4, ОПКЭ-3
10	<p>Раскройте тему курсового проекта «Применение деривативов для финансирования инновационных проектов: схемы с опционами и форвардами, оценка целесообразности»</p>	ПК-4, ОПКЭ-3

Ответ:	Структура работы: введение, 3 главы, заключение. Во введении обосновывается актуальность темы, цели и задачи работы, предмет и объект исследования. В первой главе раскрывается теоретическая изученность проблемы. Во второй главе - практические аспекты на основе статистики по объектам отрасли. В третьей главе рассматриваются проблемные вопросы по теме работы и предлагаются пути решения. Заключение содержит краткое обобщение сделанных в работе
--------	--

7.1. Уровни овладения

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

Индикатор достижения компетенции: ОПКЭ-3.1 Применяет различные методы анализа экономических процессов и верно интерпретирует результаты проведенного анализа.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Индикатор достижения компетенции: ОПКЭ-3.2 Понимает и содержательно объясняет природу экономических процессов на микро- и макроуровне и использует такое понимание в профессиональной деятельности.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Индикатор достижения компетенции: ОПКЭ-3.3 Объясняет и прогнозирует течение экономических процессов, оценивать последствия происходящих изменений в экономике.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
---------	----------------	-----------------

Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Компетенция: ПК-4 Способен выполнять подготовительные работы по реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий.

Индикатор достижения компетенции: ПК-4.1 Выполняет подготовительные работы в сфере инновационных финансовых технологий, в том числе планирует этапы реализации проекта с учётом целей, ресурсов и ограничений.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Индикатор достижения компетенции: ПК-4.2 Оценивает технико-экономическую и технологическую целесообразность проекта в области инновационных финансовых технологий.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80

Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 224 с - 978-5-534-17249-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/589354> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов: учебник для вузов / И. С. Иванченко. - Москва: Юрайт, 2026. - 261 с - 978-5-534-11386-0. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/587628> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 474 с - 978-5-534-19787-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/598619> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Н. И. Берзон, Д. М. Касаткин, А. Ю. Аршавский [и др.] - 6-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 519 с - 978-5-534-20549-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/582513> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

3. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 340 с - 978-5-534-16066-6. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583391> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

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

Профессиональные базы данных

1. <http://www.gov.ru/> - Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия»)

2. <http://pravo.gov.ru/> - Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации»

3. <https://www.minfin.ru/ru/> - Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ)

4. <http://www.gks.ru/> - Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики)

Ресурсы «Интернет»

Не используются.

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

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

1. МойОфис;
2. Microsoft Word;
3. Microsoft PowerPoint;
4. "Astra Linux Special Edition" РУСБ.10015-01;
5. Справочно-правовая система "Консультант Плюс";

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

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 СГ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения