

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования «Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М.  
Бербекова» (КБГУ)**

**ИНСТИТУТ ПРАВА, ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ**

**КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ  
ИНФОРМАЦИОННЫХ СИСТЕМ**

**СОГЛАСОВАНО**

Руководитель образовательной  
программы



Л.О. Асланова  
«30» мая 2023 г.

**УТВЕРЖДАЮ**



Директор института

Е.М. Машукова  
«30» мая 2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**«ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ»**

Направление подготовки  
38.04.08 - Финансы и кредит

Направленность (программа)

**«УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ В СЕКТОРАХ ЭКОНОМИКИ»**

Квалификация (степень) выпускника  
Магистр

Форма обучения  
очная, заочная, очно-заочная

Нальчик – 2023

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Производные финансовые инструменты» / сост. З.Н. Ягумова – *Нальчик: КБГУ, 2023.* – с. 28

Рабочая программа дисциплины (модуля) предназначена для обучающихся очной, очно-заочной и заочной форм обучения по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность подготовки (программа) «Управление финансами в секторах экономики».

Рабочая программа составлена с учетом федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратура), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации (Минобрнауки России) «12» августа 2020 г. № 991.

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)	4
2.	Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО	4
3.	Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)	4
4.	Содержание и структура дисциплины (модуля)	5
5.	Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации	8
6.	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	16
7.	Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)	17
7.1.	<i>Нормативно-законодательные акты</i>	
7.2.	<i>Основная литература</i>	
7.3.	<i>Дополнительная литература</i>	
7.4.	<i>Периодические издания</i>	
7.5.	<i>Интернет-ресурсы</i>	
7.6.	<i>Методические указания по проведению различных учебных занятий</i>	
8.	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	20
9.	Лист изменений (дополнений) в рабочей программе дисциплины (модуля)	23
	Приложение	

### **1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)**

**Цель** – формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний об организации и принципах функционирования рынков производных финансовых инструментов, их качественных и количественных характеристиках.

**Задачи:**

- освоение сущности, функций и основных видов производных финансовых инструментов;
- освоение структуры рынков производных финансовых инструментов;
- исследование особенностей использования производных финансовых инструментов отдельными категориями участников рынка;
- формирование представлений об основных методах оценки стоимости производных финансовых инструментов;
- формирование у обучающихся навыков самостоятельной работы с информационными данными срочных бирж и другими базами данных по рынкам производных финансовых инструментов.

### **2. Место дисциплины (модуля) структуре ОПОП ВО**

Дисциплина «Производные финансовые инструменты» относится к вариативной части Блока 1 и входит в состав модуля «Общепрофессиональные дисциплины, отражающие специфику магистерской программы» по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (квалификация – магистр), магистерской программы «Управление финансами в секторах экономики».

Освоение основных положений данной дисциплины необходимо для изучения дисциплины «Теории финансовых кризисов», прохождения практик и написания выпускной квалификационной работы (магистерской диссертации).

### **3. Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)**

Процесс изучения дисциплины «Производные финансовые инструменты» направлен на формирование следующих компетенций:

*Код и наименование профессиональной компетенции выпускника*

ПКС-3 - способен обеспечить эффективную работу системы управления рисками;

*Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенций выпускника*

ПКС-3.1 – способен осуществлять эксплуатацию системы управления рисками.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

**Знать:**

- основы организации и регулирования рынков производных финансовых инструментов для проведения исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками;
- основные виды финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками;
- современное состояние и основные тенденции развития срочных рынков для проведения исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками.

**Уметь:**

- использовать законодательные и нормативные документы, регулирующие функционирование рынка производных финансовых инструментов в ходе исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов;
- самостоятельно выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками.

**Владеть:**

– навыками сбора, обработки и анализа информации, необходимой для проведения исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками;

– навыками оценки стоимости производных финансовых инструментов, необходимых для выявления и разработки системы управления рисками.

#### 4. Содержание и структура дисциплины (модуля)

*Таблица 1. Содержание дисциплины (модуля) «Производные финансовые инструменты», перечень оценочных средств и контролируемых компетенций*

№	Наименование раздела / темы	Содержание раздела	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Понятие и сущность производных финансовых инструментов	Понятие производных финансовых инструментов. Понятие базисного актива срочной сделки. Основные свойства производных финансовых инструментов. Основные виды производных финансовых инструментов.	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии
2	Форвардные контракты	Понятие форвардного контракта. Виды базисных активов, лежащих в основе форвардных контрактов. Основные характеристики форвардных контрактов. Спекулятивные, хеджерские и арбитражные операции с форвардными контрактами. Использование форвардных контрактов в российской практике.	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии
3	Фьючерсные контракты	Понятие фьючерсного контракта. Основные параметры и спецификация фьючерсного контракта. Факторы, влияющие на соотношение наличной и фьючерсных цен. Понятие котировочной цены. Виды фьючерсных контрактов в зарубежной и отечественной практике.	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии
4	Опционные контракты	Понятие опционного контракта. Основные параметры и спецификация опционного контракта. Опционы на покупку и опционы на продажу. Американские и европейские опционы. Опционная премия.	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии
5	Свопы	Понятие свопа. Классификации свопов. Процентный своп. Валютный своп. Товарный своп и другие разновидности свопов. Котировки свопов. Оценка стоимости свопа. Организация рынка свопов.	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии
6	Особенности торговли фьючерсами	Основные участники фьючерсной торговли. Особенности организации биржевой торговли фьючерсными контрактами. Арбитражные и спекулятивные операции с фьючерсными контрактами. Хеджирование фьючерсными контрактами. Фьючерсные контракты на фондовые ценности, валютные, процентные и товарные фьючерсные контракты: особенности ценообразования и использования в практических целях. Состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков фьючерсных контрактов.	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии

7	Механизм торговли опционами и свопами	Основные участники опционной торговли. Особенности организации биржевой торговли опционными контрактами. Арбитражные и спекулятивные операции с опционными контрактами. Хеджирование опционными контрактами. Понятие опционной стратегии. Состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков опционных контрактов. Организация рынка свопов. Причины образования рынка. Современное состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков свопов	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии
---	---------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------	--------------------------------------------

### Структура дисциплины (модуля)

**Таблица 2. Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 ч.)  
Очная форма обучения**

Вид работы	Трудоемкость, часы	
	1 семестр	всего
<b>Общая трудоемкость (в часах)</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа (в часах):</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
Лекционные занятия (Л)	17	17
Практические занятия (ПЗ)	17	17
Семинарские занятия (СЗ)	<i>Не предусмотрены</i>	<i>Не предусмотрены</i>
Лабораторные работы (ЛР)	<i>Не предусмотрены</i>	<i>Не предусмотрены</i>
<b>Самостоятельная работа (в часах), в том числе контактная работа (внеаудиторная):</b>	<b>65</b>	<b>65</b>
Расчетно-графическое задание (РГЗ)	<i>Не предусмотрены</i>	<i>Не предусмотрены</i>
Научный доклад (НД)	21	21
Эссе (Э)	<i>Не предусмотрены</i>	<i>Не предусмотрены</i>
Контрольная работа (КР)	<i>Не предусмотрены</i>	<i>Не предусмотрены</i>
Самостоятельное изучение разделов	44	44
Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)	<i>Не предусмотрены</i>	<i>Не предусмотрены</i>
<b>Подготовка и прохождение промежуточной аттестации</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<b>зачет</b>	<b>зачет</b>

### Очно-заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, часы	
	1 семестр	всего
<b>Общая трудоемкость (в часах)</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа (в часах):</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
Лекционные занятия (Л)	10	10
Практические занятия (ПЗ)	16	16
Семинарские занятия (СЗ)	<i>Не предусмотрены</i>	<i>Не предусмотрены</i>
Лабораторные работы (ЛР)	<i>Не предусмотрены</i>	<i>Не предусмотрены</i>
<b>Самостоятельная работа (в часах), в том числе контактная работа (внеаудиторная):</b>	<b>73</b>	<b>73</b>
Расчетно-графическое задание (РГЗ)	<i>Не предусмотрены</i>	<i>Не предусмотрены</i>
Научный доклад (НД)	23	23

Вид работы	Трудоемкость, часы	
	1 семестр	всего
Эссе (Э)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Контрольная работа (КР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Самостоятельное изучение разделов	50	50
Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	9	9
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

### Заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, часы	
	1 год	всего
<b>Общая трудоемкость (в часах)</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа (в часах):</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
Лекционные занятия (Л)	2	2
Практические занятия (ПЗ)	4	4
Семинарские занятия (СЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Лабораторные работы (ЛР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
<b>Самостоятельная работа (в часах):</b>	<b>98</b>	<b>98</b>
Расчетно-графическое задание (РГЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Научный доклад (НД)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Эссе (Э)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Контрольная работа (КР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Самостоятельное изучение разделов	98	98
Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	4	4
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

Таблица 3. Лекционные занятия

№ п/п	Тема
1	Понятие и сущность производных финансовых инструментов
2	Форвардные контракты
3	Фьючерсные контракты
4	Опционные контракты
5	Свопы
6	Особенности торговли фьючерсами
7	Механизм торговли опционами и свопами

Таблица 4. Практические занятия

№ п/п	Тема
1	Понятие и сущность производных финансовых инструментов
2	Форвардные контракты
3	Фьючерсные контракты

4	Опционные контракты
5	Свопы
6	Особенности торговли фьючерсами
7	Механизм торговли опционами и свопами

*Таблица 5. Лабораторные работы по дисциплине (модулю) не предусмотрены*

*Таблица 6. Самостоятельное изучение разделов дисциплины*

<b>№ п/п</b>	<b>Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение</b>
1.	Источники информации для анализа рынка деривативов
2.	Формы фьючерсной торговли
3.	Ценообразование на фьючерсном рынке
4.	Клиринговые расчеты на фьючерсном рынке
5.	Спекулятивная деятельность на фьючерсном рынке
6.	Модели цен биржевого опциона
7.	Риски на фьючерсном рынке
8.	Стратегии на опционном рынке
9.	Современный рынок деривативов России
10.	Международный рынок деривативов

### ***5. Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации***

Конечными результатами освоения программы дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование этих дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках различного вида занятий и самостоятельной работы.

В ходе изучения дисциплины предусматриваются текущий, рубежный контроль и промежуточная аттестация.

#### ***5.1. Оценочные материалы для текущего контроля***

Цель текущего контроля – оценка результатов работы в семестре и обеспечение своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы обучающегося. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине.

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины и включает: дискуссии по вопросам практического занятия, написание научных докладов.

Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведется преподавателем (с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания.

#### ***5.1.1. Дискуссии по вопросам практических занятий дисциплины «Производные финансовые инструменты» (контролируемая компетенция ПКС-3.1)***

#### **Тема 1. Понятие и сущность производных финансовых инструментов**

1. Понятие производных финансовых инструментов.
2. Понятие базисного актива срочной сделки.
3. Основные свойства производных финансовых инструментов.
4. Основные виды производных финансовых инструментов.

#### **Тема 2. Форвардные контракты**



1. Понятие форвардного контракта.
2. Виды базисных активов, лежащих в основе форвардных контрактов.
3. Основные характеристики форвардных контрактов.
4. Спекулятивные, хеджерские и арбитражные операции с форвардными контрактами.
5. Использование форвардных контрактов в российской практике.

### **Тема 3. Фьючерсные контракты**

1. Понятие фьючерсного контракта.
2. Основные параметры и спецификация фьючерсного контракта.
3. Факторы, влияющие на соотношение наличной и фьючерсных цен.
4. Понятие котировочной цены.
5. Виды фьючерсных контрактов в зарубежной и отечественной практике.

### **Тема 4. Опционные контракты**

1. Понятие опционного контракта.
2. Основные параметры и спецификация опционного контракта.
3. Опционы на покупку и опционы на продажу.
4. Американские и европейские опционы.
5. Опционная премия.

### **Тема 5. Свопы**

1. Понятие свопа. Классификации свопов.
2. Процентный своп. Валютный своп. Товарный своп и другие разновидности свопов.
3. Котировки свопов. Оценка стоимости свопа.
4. Организация рынка свопов.

### **Тема 6. Особенности торговли фьючерсами**

1. Основные участники фьючерсной торговли.
2. Особенности организации биржевой торговли фьючерсными контрактами.
3. Арбитражные и спекулятивные операции с фьючерсными контрактами.
4. Хеджирование фьючерсными контрактами.
5. Фьючерсные контракты на фондовые ценности, валютные, процентные и товарные фьючерсные контракты: особенности ценообразования и использования в практических целях.
6. Состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков фьючерсных контрактов.

### **Тема 7. Механизм торговли опционами и свопами**

1. Основные участники опционной торговли.
2. Особенности организации биржевой торговли опционными контрактами.
3. Арбитражные и спекулятивные операции с опционными контрактами. Хеджирование опционными контрактами.
4. Понятие опционной стратегии.
5. Состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков опционных контрактов.
6. Организация рынка свопов. Причины образования рынка. Современное состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков свопов.

### ***Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям***

Практические занятия проводятся в форме дискуссий по вопросам конкретной темы.

Дискуссия – оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения представленной темы, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.

В ходе подготовки к практическому занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации

преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

### ***Критерии формирования оценок (оценивания)***

За участие в дискуссии обучающемуся начисляются баллы в соответствии с критериями, представленными в таблице. Максимальный балл, выносимый на практическое занятие – 5 баллов.

Критерий оценки	Балл
1. Теоретический уровень знаний	1
2. Подкрепление материалов фактическими данными (статистические данные или др.)	1
3. Способность делать выводы	1
4. Способность отстаивать собственную точку зрения	1
5. Степень участия в общей дискуссии	1

### ***5.1.2. Оценочные материалы для научных докладов (контролируемая компетенция ПКС-3.1)***

#### ***Примерные темы научных докладов***

1. Структура и классификация рынков производных финансовых рынков.
2. Причины возникновения производных финансовых инструментов.
3. Основные этапы создания и развития рынка производных финансовых инструментов в России.
4. Особенности развития отечественного рынка производных.
5. Классификация рынков производных финансовых рынков.
6. Основные источники информации по рынкам производных финансовых инструментов.
7. Основные рынки форвардных контрактов.
8. Использование форвардных контрактов в российской практике.
9. Понятие фьючерсного контракта. Форвардные и фьючерсные контракты: общее и особенное.
10. Основные параметры и спецификация фьючерсного контракта.
11. Понятие фьючерсной цены. Факторы, влияющие на соотношение наличной и фьючерсных цен. Ситуации на рынке – «контанго» и «бэквордейшн».
12. Американские и европейские опционы.
13. Опционная премия. Факторы, влияющие на величину премии. Верхние и нижние границы величины премии опционов на различные виды базисных активов.
14. Основные участники опционной торговли. Особенности организации биржевой торговли опционными контрактами.
15. Арбитражные и спекулятивные операции с опционными контрактами. Хеджирование опционными контрактами.
16. Модели определения цены опционов.
17. Биномиальная модель.
18. Формулы Блэка-Шоулза для различных видов опционов.
19. Коэффициенты чувствительности премии опциона.
20. Понятие опционной стратегии.

### ***Методические рекомендации по подготовке научного доклада***

Научный доклад – результат проведенного студентом научного исследования по определенной тематике, выносимый на публичное обсуждение.

Научный доклад должен содержать краткий, но достаточный для понимания отчет о проведенном исследовании и объективное обсуждение его значения. Отчет должен содержать достаточное количество данных и ссылок на опубликованные источники информации.

Разработка научного доклада требует соблюдения определенных правил изложения материала. Все изложение должно соответствовать строгому логическому плану и раскрывать основную цель доклада.

Основные моменты, которыми следует руководствоваться обучающимся при подготовки научных докладов можно изложить в следующих пунктах:

- актуальность темы доклады;
- развитие научной мысли по исследуемой тематике;
- осуществление обратной связи между разделами доклада;
- широкое использование тематической литературы;
- четкая логическая структура компоновки отдельных разделов доклада.

Научный доклад должен включать в себя следующие структурные элементы:

1. вступление;
2. основные результаты исследования и их обсуждение;
3. заключение (выводы);
4. список использованных при подготовке и цитированных источников.

При подготовке любой научной или аналитической работы, связанной с проведением исследований, требуется грамотно оформить вступление. Целью вступления является доведение до слушателей основных задач, которые ставил перед собой автор.

Как правило, вступление должно в себя включать:

- раскрытие уровня актуальности данной темы;
- подробное объяснение причин, по которым была выбрана тема;
- определение целей и задач;
- необходимую вводную информацию по теме;
- четкий план изложения материала.

Далее автором в краткой форме излагаются основные результаты, полученные в ходе исследования, и на их основании делаются выводы. Этот раздел можно насытить иллюстрациями - таблицами, графиками, фотографиями, которые несут основную функцию доказательства, представляя в свернутом виде подготовленный материал.

В случае если полученная в результате исследования информация позволяет двоякое толкование фактов, делаются альтернативные выводы.

### ***Требования к оформлению***

Материалы подготавливаются в редакторе MS Word. Формат страницы: размер – А4; все поля по 2 см; страницы без колонтитулов; страницы не нумеруются; абзацный отступ 1,25 см. Формат текста: шрифт – Times New Roman; кегль (размер) – 12 пт; межстрочный интервал – полуторный; выравнивание – по ширине. Количество страниц – от 2 до 7. Количество иллюстраций, таблиц – до 5-х. Название рисунков (схем, графиков, диаграмм и т.п.) указывается по центру под рисунком. Название таблиц указывается по центру над таблицей.

### ***Критерии оценки научного доклада***

Для процесса представления доклада обучающимся может быть подготовлена презентация с помощью средств MS PowerPoint (8-10 слайдов), отражающая его основное содержание, выводы и предложения.

Максимальная оценка – 5 баллов:

- 1) новизна материала – 1 бал;
- 2) соответствие содержания заявленной теме, логичность и последовательность в изложении материала – 1 бал;
- 3) степень раскрытия сущности проблемы – 1 балл;
- 4) обоснованность выбора источников – 1 бал;
- 5) соблюдение требований к оформлению доклада – 1 бал.

## ***5.2. Оценочные материалы для рубежного контроля***

Рубежный контроль осуществляется по более или менее самостоятельным разделам – учебным модулям курса и проводится по окончании изучения материала модуля в заранее

установленное время. Рубежный контроль проводится с целью определения качества усвоения материала учебного модуля в целом. В течение семестра проводится три таких контрольных мероприятия по графику.

В качестве форм рубежного контроля можно использовать тестирование (письменное или компьютерное), проведение коллоквиума или контрольных работ. Выполняемые работы должны храниться на кафедре в течение учебного года и по требованию предоставляться в Управление контроля качества. На рубежные контрольные мероприятия рекомендуется выносить весь программный материал (все разделы) по дисциплине.

### **5.2.1. Оценочные материалы для коллоквиума (контролируемая компетенция ПКС – 3.1)**

#### **Вопросы, выносимые на коллоквиум**

##### **Первая рейтинговая точка**

#### **Тема 1. Понятие и сущность производных финансовых инструментов**

1. Понятие производных финансовых инструментов.
2. Понятие базисного актива срочной сделки.
3. Основные свойства производных финансовых инструментов.
4. Основные виды производных финансовых инструментов.

#### **Тема 2. Форвардные контракты**

1. Понятие форвардного контракта.
2. Виды базисных активов, лежащих в основе форвардных контрактов.
3. Основные характеристики форвардных контрактов.
4. Спекулятивные, хеджерские и арбитражные операции с форвардными контрактами.
5. Использование форвардных контрактов в российской практике.

#### **Тема 3. Фьючерсные контракты**

1. Понятие фьючерсного контракта.
2. Основные параметры и спецификация фьючерсного контракта.
3. Факторы, влияющие на соотношение наличной и фьючерсных цен.
4. Понятие котировочной цены.
5. Виды фьючерсных контрактов в зарубежной и отечественной практике.

##### **Вторая рейтинговая точка**

#### **Тема 4. Опционные контракты**

1. Понятие опционного контракта.
2. Основные параметры и спецификация опционного контракта.
3. Опционы на покупку и опционы на продажу.
4. Американские и европейские опционы.
5. Опционная премия.

#### **Тема 5. Свопы**

1. Понятие свопа. Классификации свопов.
2. Процентный своп. Валютный своп. Товарный своп и другие разновидности свопов.
3. Котировки свопов. Оценка стоимости свопа.
4. Организация рынка свопов.

##### **Третья рейтинговая точка**

#### **Тема 6. Особенности торговли фьючерсами**

1. Основные участники фьючерсной торговли.
2. Особенности организации биржевой торговли фьючерсными контрактами.
3. Арбитражные и спекулятивные операции с фьючерсными контрактами.
4. Хеджирование фьючерсными контрактами.
5. Фьючерсные контракты на фондовые ценности, валютные, процентные и товарные фьючерсные контракты: особенности ценообразования и использования в практических целях.
6. Состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков фьючерсных контрактов.

## **Тема 7. Механизм торговли опционами и свопами**

1. Основные участники опционной торговли.
2. Особенности организации биржевой торговли опционными контрактами.
3. Арбитражные и спекулятивные операции с опционными контрактами.

Хеджирование опционными контрактами.

4. Понятие опционной стратегии.

5. Состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков опционных контрактов.

6. Организация рынка свопов. Причины образования рынка. Современное состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков свопов.

### ***Методические рекомендации по подготовке к коллоквиуму***

Подготовка к коллоквиуму начинается с установочной консультации преподавателя, на которой он разъясняет развернутую тематику проблемы, рекомендует литературу для изучения и объясняет процедуру проведения коллоквиума. Методические указания состоят из рекомендаций по изучению источников и литературы, вопросов для самопроверки и кратких конспектов ответа с перечислением основных фактов и событий, относящихся к пунктам плана каждой темы. Это должно помочь обучающимся целенаправленно организовать работу по овладению материалом и его запоминанию. При подготовке к коллоквиуму следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций и практических занятий и отметить в них имеющиеся вопросы коллоквиума. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

### ***Критерии оценивания коллоквиума***

Критерии оценки	Рейтинговый балл за ответ
Обучающийся отсутствовал на занятии или не принимал участия. Неверные и ошибочные ответы по вопросу	менее 2 баллов
Верность суждений обучающегося, полнота и правильность ответов 30-50 %%%	2-4 балла
Верность суждений обучающегося, полнота и правильность ответов 51-70%%%	5-7 баллов
Правильность ответов обучающегося и полнота их раскрытия составляют более 70%	8-10 баллов

### ***5.3. Оценочные материалы для промежуточной аттестации***

Целью промежуточных аттестаций по дисциплине является оценка качества освоения дисциплины обучающимися.

Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины. Осуществляется в конце семестра (ОФО, ОЗФО) или года (ЗФО) и представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине в виде проведения зачета.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Производные финансовые инструменты» проводится в письменной форме. На промежуточную аттестацию (зачет) отводится до 25 баллов.

#### ***5.3.1. Вопросы, выносимые на зачет (контролируемая компетенция ПКС-3.1)***

1. Американские и европейские опционы.
2. Арбитражные и спекулятивные операции с опционными контрактами.

Хеджирование опционными контрактами.

3. Арбитражные и спекулятивные операции с фьючерсными контрактами.
4. Виды базисных активов, лежащих в основе форвардных контрактов

5. Виды фьючерсных контрактов в зарубежной и отечественной практике.
6. Использование форвардных контрактов в российской практике.
7. Котировки свопов. Оценка стоимости свопа.
8. Коэффициенты чувствительности премии опциона.
9. Опционная премия. Факторы, влияющие на величину премии. Верхние и нижние границы величины премии опционов на различные виды базисных активов.
10. Опционные и фьючерсные контракты: общее и особенное.
11. Опционы на покупку и опционы на продажу.
12. Опционы, зависящие от динамики цены базисного актива, многофакторные опционы.
13. Организация биржевой торговли погодными производными.
14. Организация рынка свопов. Причины образования рынка.
15. Основные виды производных финансовых инструментов.
16. Основные параметры и спецификация опционного контракта.
17. Основные параметры и спецификация фьючерсного контракта.
18. Основные рынки форвардных контрактов.
19. Основные свойства производных финансовых инструментов.
20. Основные участники опционной торговли. Особенности организации биржевой торговли опционными контрактами.
21. Основные участники фьючерсной торговли.
22. Основные характеристики форвардных контрактов.
23. Основы ценообразования экзотических опционов.
24. Особенности организации биржевой торговли фьючерсными контрактами.
25. Перспективы развития рынков экзотических, погодных и кредитных производных финансовых инструментов в России.
26. Понятие базисного актива срочной сделки.
27. Понятие и общая характеристика погодных производных. Виды погодных производных.
28. Понятие котировочной цены.
29. Понятие кредитных производных финансовых инструментов. Классификации кредитных производных. Сфера применения кредитных производных.
30. Понятие опционной стратегии.
31. Понятие производных финансовых инструментов.
32. Понятие свопа. Классификации свопов.
33. Понятие форвардного контракта.
34. Понятие фьючерсного контракта. Форвардные и фьючерсные контракты: общее и особенное.
35. Понятие цены поставки, форвардной цены и цены форвардного контракта. Принципы ценообразования форвардных контрактов.
36. Понятие экзотических производных. Основные виды экзотических опционов.
37. Применение различных опционных стратегий для защиты от риска и извлечения спекулятивной прибыли при растущем, падающем и боковом тренде.
38. Расчетные и поставочные фьючерсы.
39. Современное состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков свопов.
40. Соглашение о форвардной ставке: понятие, особенности инструмента, цели практического использования.
41. Состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков фьючерсных контрактов.
42. Состояние и основные тенденции развития российского и международных рынков опционных контрактов.
43. Спекулятивные, хеджерские и арбитражные операции с форвардными контрактами.

44. Функции производных финансовых инструментов.

45. Фьючерсные контракты на фондовые ценности, валютные, процентные и товарные фьючерсные контракты: особенности ценообразования и использования в практических целях.

46. Хеджирование фьючерсными контрактами.

### ***Методические рекомендации по подготовке и процедуре осуществления контроля выполнения***

Зачет является формой контроля знаний и умений, полученных на лекциях, практических занятиях и в процессе самостоятельной работы.

При подготовке к зачету обучающимся целесообразно использовать материалы лекций и рекомендованной преподавателем литературы. Чтобы лучше, продуктивнее использовать время на подготовку к зачету, необходимо еще до начала сессии составить план своей работы.

В процессе подготовки к зачету обучающимся первоначально определить разделы, к которым относятся соответствующие вопросы, а потом начинать их детальную проработку. Для основательного запоминания и усвоения материала желательно повторить его не менее трех раз. При просмотре всего материала курса очень помогает составление различных схем, сводных таблиц, графиков, которые позволяют наглядно связывать воедино различные части курса и обобщать их.

При повторении материала непосредственно перед зачетом нежелательно использовать много книг. Такое всестороннее и глубокое изучение материала нужно проводить в течение семестра, а в сессию резерв времени ограничен, поэтому достаточно одного-двух учебников и конспекта лекций. По ходу повторения материала полезно выписывать все основные определения, понятия.

В структуре каждого курса или раздела существуют ключевые лекции, в которых сформулированы основные законы, определения и положения, получившие развитие в дальнейших лекциях. Эти лекции необходимо проработать наиболее тщательно.

В ходе подготовки к зачету следует активно использовать консультации. Максимальную пользу от консультаций можно получить тогда, когда обучающийся приходит на нее с собственными конкретными вопросами, а не надеется услышать только ответы на вопросы других.

### ***Критерии формирования оценок по промежуточной аттестации***

Определены в разделах 2, 3 Положения о балльно-рейтинговой системе аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры Кабардино-Балкарского государственного университета им. Х.М. Бербекова.

Максимальная сумма (70 баллов), набираемая обучающимся по дисциплине включает две составляющие:

– *первая составляющая* – оценка регулярности, своевременности и качества выполнения обучающимся учебной работы по изучению дисциплины в течение периода изучения дисциплины (семестра, или нескольких семестров) (сумма – до 70 баллов). Баллы, характеризующие успеваемость обучающегося по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение отдельных видов работ.

– *вторая составляющая* – оценка знаний обучающегося по результатам промежуточной аттестации (до 25 –баллов).

Критерием оценки уровня сформированности компетенций в рамках учебной дисциплины «Производные финансовые инструменты» является зачет.

Общий балл текущего и рубежного контроля складывается из следующих составляющих (Приложение 1).

Целью промежуточных аттестаций по дисциплине является оценка качества освоения дисциплины обучающимися.

## 6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Типовые задания, обеспечивающие формирование компетенции ПКС-3.1 представлены в таблице 7.

**Таблица 7. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке**

Результаты обучения (компетенции)	Основные показатели оценки результатов обучения	Вид оценочного материала, обеспечивающего формирование компетенций
<p><i>Код и наименование профессиональной компетенции выпускника</i></p> <p>ПКС-3 - способен обеспечить эффективную работу системы управления рисками</p> <p><i>Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенций выпускника</i></p> <p>ПКС-3.1 – способен осуществлять эксплуатацию системы управления рисками.</p>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основы организации и регулирования рынков производных финансовых инструментов для проведения исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками;</li> <li>– основные виды финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками;</li> <li>– современное состояние и основные тенденции развития срочных рынков для проведения исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками.</li> </ul>	<p>Оценочные материалы для дискуссии (раздел 5.1.1; №№ 1-7);</p> <p>Оценочные материалы для научных докладов (раздел 5.1.2, №№ 1-20);</p> <p>Оценочные материалы для коллоквиума (раздел 5.2.1, №№ 1-7);</p> <p>Оценочные материалы для зачета (раздел 5.3, №№ 1-46)</p>
	<p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– использовать законодательные и нормативные документы, регулирующие функционирования рынка производных финансовых инструментов в ходе исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>– самостоятельно выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками.</li> </ul>	<p>Оценочные материалы для научных докладов (раздел 5.1.2, №№ 1-20).</p>



	<p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– навыками сбора, обработки и анализа информации, необходимой для проведения исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками;</li> <li>– навыками оценки стоимости производных финансовых инструментов, необходимых для выявления и разработки системы управления рисками.</li> </ul>	<p>Оценочные материалы для научных докладов (раздел 5.1.2, №№ 1-20);</p> <p>Оценочные материалы для зачета (раздел 5.3, №№ 1-46)</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Таким образом, выполнение типовых заданий, представленных в разделе 5 «Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации» позволит формирование ПКС – 3.1.

## 7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)

### 7.1. Нормативно-законодательные акты

1. Гражданский кодекс РФ: [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garantexpress.ru>.
2. Бюджетный кодекс РФ: [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garantexpress.ru>.
3. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»: [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garantexpress.ru>.

### 7.2. Основная литература

4. Выгодчикова И.Ю. Методы анализа рынка ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Выгодчикова И.Ю. - Электрон. текстовые данные. - Саратов: Ай Пи Ар Медиа, 2019. - 200 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/83920.html>. - ЭБС «IPRbooks»
5. Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит»/ Кузнецов Б.Т.– Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.–288 с.–Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71054.html>
6. Новиков А.В. Финансовые инструменты [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Новиков А.В., Алексеев Е.Е., Новгородов П.А.–Электрон. текстовые данные.–Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2017.–170 с.–Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/80542.html>

### 7.3. Дополнительная литература

7. Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит»/ Алиев А.Р.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 199 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71224.html>
8. Рыбин В.Н. Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Рыбин В.Н., Рыбин А.В.–Электрон. текстовые данные. – М.: Русайнс, 2018.–73 с.Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78869.html>

9. Выгодчикова И.Ю. Методы финансовых вычислений [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Выгодчикова И.Ю. - Электрон. текстовые данные. - Саратов: Ай Пи Ар Медиа, 2019. - 131 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81308.html>. - ЭБС «IPRbooks»

#### 7.4. Периодические издания

10. Журнал «Вопросы экономики».
11. Журнал «Вопросы статистики».

#### 7.5. Интернет-ресурсы

При изучении дисциплины обучающимся полезно пользоваться следующими Интернет – ресурсами:

– *профессиональные базы данных:*

1. Национальная информационно-аналитическая система База данных Science Index (РИНЦ). URL: <http://elibrary.ru>
2. Национальная электронная библиотека РГБ (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слепых и слабовидящих). URL: <https://нэб.рф>
3. ЭБД РГБ (библиотека диссертаций) (КК, ОДА, ИЗ, ИС\*). URL: <http://www.diss.rsl.ru>
4. Аналитическая и наукометрическая база данных Sciverse Scopus издательства «Elsevier. Наука и технологии»: <http://www.scopus.com>
5. ЭБС «АйПиЭрбукс» (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слабовидящих). URL: <http://iprbookshop.ru/>

– *информационные справочные системы:*

1. Справочная правовая система «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru>
2. Справочная правовая система «Гарант» (в свободном доступе). URL: <http://www.garant.ru>
3. Справочная правовая система «Референт» (в свободном доступе). URL: <https://www.referent.ru>
4. Информационно-справочная система «Аюдар Инфо» (в свободном доступе). URL: <https://www.audar-info.ru>

– *иные интернет-ресурсы:*

1. Официальный сайт ФНС России. Режим доступа URL: <http://www.nalog.ru>
2. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. Режим доступа URL: <http://minfin.ru>

#### Перечень актуальных электронных информационных баз данных, к которым обеспечен доступ пользователям КБГУ (2021-2022 уч.г.)

№п/п	Наименование электронного ресурса	Краткая характеристика	Адрес сайта	Наименование организации-владельца; реквизиты договора	Условия доступа
1.	«Web of Science» (WOS)	Политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая база данных, в которой индексируются около 12,5 тыс. журналов	<a href="http://www.isiknowledge.com">http://www.isiknowledge.com</a>	Компания Thomson Reuters Сублицензионный договор № WoS/592 от 05.09.2019 г. Активен до 31.12.2021г.	Доступ по IP-адресам КБГУ
2.	Sciverse Scopus издательства	Реферативная и аналитическая	<a href="http://www.scopus.com">http://www.scopus.com</a>	Издательство «Elsevier. Наука и технологии»	Доступ по IP-адресам КБГУ

	«Эльзевир. Наука и технологии»	база данных, содержащая 21.000 рецензируемых журналов; 100.000 книг; 370 книжный серий (продолжающихся изданий); 6,8 млн. докладов из трудов конференций		<b>Сублицензионный договор</b> № Scopus/592 от 05.09.2019 г. Активен до 31.12.2021г.	
3.	<b>Научная электронная библиотека (НЭБ РФФИ)</b>	Электр. библиотека научных публикаций - около 4000 иностранных и 3900 отечественных научных журналов, рефераты публикаций 20 тыс. журналов, а также описания 1,5 млн. зарубежных и российских диссертаций; 2800 росс. журналов на безвозмездной основе	<a href="http://elibrary.ru">http://elibrary.ru</a>	ООО «НЭБ»	Полный доступ
4.	<b>База данных Science Index (РИНЦ)</b>	Национальная информационно-аналитическая система, аккумулирующая более 6 миллионов публикаций российских авторов, а также информацию об их цитировании из более 4500 российских журналов.	<a href="http://elibrary.ru">http://elibrary.ru</a>	ООО «НЭБ» Лицензионный договор Science Index №SIO-741/2021 от 12.07.2021 г. Активен до 01.08.2022г.	Авторизованный доступ. Позволяет дополнять и уточнять сведения о публикациях ученых КБГУ, имеющих в РИНЦ
5.	<b>ЭБС «Консультант студента»</b>	13800 изданий по всем областям знаний, включает более чем 12000 учебников и учебных пособий для ВО и СПО, 864 наименований журналов и 917 монографий.	<a href="http://www.studmedlib.ru">http://www.studmedlib.ru</a> <a href="http://www.medcollegelib.ru">http://www.medcollegelib.ru</a>	ООО «Политехресурс» (г. Москва) <b>Договор №310СЛ/08-2021</b> От 30.09.2021 г. Активен до 30.09.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)

6.	«Электронная библиотека технического вуза» (ЭБС «Консультант студента»)	Коллекция «Медицина (ВО) ГЭОТАР-Медиа. Books in English (книги на английском языке)»	<a href="http://www.studmedlib.ru">http://www.studmedlib.ru</a>	ООО «Политехресурс» (г. Москва) <b>Договор №288СЛ/04-2021</b> От 20.04.2021 г. Активен до 20.04.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
7.	ЭБС «Лань»	Электронные версии книг ведущих издательств учебной и научной литературы (в том числе университетских издательств), так и электронные версии периодических изданий по различным областям знаний.	<a href="https://e.lanbook.com/">https://e.lanbook.com/</a>	ООО «ЭБС ЛАНЬ» (г. Санкт-Петербург) <b>Договор №12ЕП/223</b> от 09.02.2021 г. Активен до 28.02.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
8.	Национальная электронная библиотека РГБ	Объединенный электронный каталог фондов российских библиотек, содержащий 4 331 542 электронных документов образовательного и научного характера по различным отраслям знаний	<a href="https://нэб.рф">https://нэб.рф</a>	ФГБУ «Российская государственная библиотека» Договор №101/НЭБ/1666-п от 10.09.2020г. Сроком на 5 лет	Доступ с электронного читального зала библиотеки КБГУ
9.	ЭБС «IPRbooks»	107831 публикаций, в т.ч.: 19071 – учебных изданий, 6746 – научных изданий, 700 коллекций, 343 журнала ВАК, 2085 аудиоизданий.	<a href="http://iprbookshop.ru/">http://iprbookshop.ru/</a>	ООО «Ай Пи Эр Медиа» (г. Саратов) <b>Договор №7821/21</b> от 02.04.2021 г. Активен до 02.04.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
10.	ЭБС «Юрайт» для СПО	Электронные версии учебной и научной литературы издательств «Юрайт» для СПО и электронные версии периодических изданий по различным областям знаний.	<a href="https://www.biblio-online.ru/">https://www.biblio-online.ru/</a>	ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ» (г. Москва) <b>Договор №192/ЕП-223</b> От 29.10.2021 г. Активен до 31.10.2022 г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)

11.	<b>Polpred.com. Новости. Обзор СМИ. Россия и зарубежье</b>	Обзор СМИ России и зарубежья. Полные тексты + аналитика из 600 изданий по 53 отраслям	<a href="http://polpred.com">http://polpred.com</a>	ООО «Полпред справочники» Безвозмездно (без официального договора)	Доступ по IP-адресам КБГУ
12.	<b>Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина</b>	Более 500 000 электронных документов по истории Отечества, российской государственности, русскому языку и праву	<a href="http://www.prilib.ru">http://www.prilib.ru</a>	ФГБУ «Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина» (г. Санкт-Петербург) <b>Соглашение от 15.11.2016г.</b> Сроком на 5 лет (с дальнейшей пролонгацией)	Авторизованный доступ из библиотеки (ауд. №214)

#### **7.6. Методические указания по проведению различных учебных занятий, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы**

Учебная работа по дисциплине «Производные финансовые инструменты» состоит из контактной работы (лекции, практические занятия) и самостоятельной работы. Соотношение лекционных, семинарских, лабораторных и практических занятий к общему количеству часов соответствует учебному плану направления 38.04.08 Финансы и кредит, направленность «Управление финансами в секторах экономики». Обучение по дисциплине учебного плана предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции, практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся.

##### **Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции**

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, так как она является важнейшей формой организации учебного процесса и выполняет следующие функции:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно изучить материал предыдущей лекции;
- узнать тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомиться с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- записать возможные вопросы, которые будут заданы лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям включает:

- внимательное изучение материала лекций, относящихся к данному практическому занятию,
- ознакомление с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- конспектирование основных терминов;
- ответы на контрольные вопросы по теме занятия;
- выделение тех учебных элементов, которые остались для неясными и получение на них ответ заранее (до практического занятия) во время текущих консультаций преподавателя;
- подготовку индивидуально, парами или в составе малой группы, последние являются эффективными формами работы.

##### **Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям**

Практические (семинарские) занятия – составная часть учебного процесса, групповая форма занятий при активном участии обучающихся. Практические занятия способствуют углубленному изучению наиболее сложных проблем науки и служат основной формой подведения итогов самостоятельной работы обучающихся. Целью практических занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных обучающимися на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к семинарскому занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

Желательно при подготовке к практическим занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

На практических занятиях обучающиеся учатся грамотно излагать проблемы, свободно высказывать свои мысли и суждения, рассматривают ситуации, способствующие развитию профессиональной компетентности. Следует иметь в виду, что подготовка к практическому занятию зависит от формы, места проведения семинара, конкретных заданий и поручений.

#### ***Методические рекомендации по организации самостоятельной работы***

Целью самостоятельной работы обучающихся является:

- научить обучающегося осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, заложить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы привить умение в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию
- закрепление, расширение и углубление знаний, умений и навыков, полученных обучающимися на аудиторных занятиях под руководством преподавателей;
- изучение обучающимися дополнительных материалов по изучаемым дисциплинам и умение выбирать необходимый материал из различных источников;
- воспитание у обучающихся самостоятельности, организованности, самодисциплины, творческой активности, потребности развития познавательных способностей и упорства в достижении поставленных целей.

Предлагаемый подход к освоению материала усиливает мотивацию к аудиторной и внеаудиторной активности, что обеспечивает необходимый уровень знаний по изучаемым дисциплинам и позволяет повысить готовность обучающихся к сдаче экзаменов.

Основная задача организации самостоятельной работы обучающихся заключается в создании психолого-дидактических условий развития интеллектуальной инициативы и мышления на занятиях любой формы.

Формы самостоятельной работы обучающихся разнообразны. Они включают:

- изучение и систематизацию официальных государственных документов - законов, постановлений, указов, нормативно-инструкционных и справочных материалов с использованием информационно-поисковых систем «Консультант-плюс», «Гарант», компьютерной сети «Интернет»;
- изучение учебной, научной и методической литературы, материалов периодических изданий с привлечением электронных средств официальной, статистической, периодической и научной информации;
- подготовку научного доклада;
- участие в работе студенческих конференций, комплексных научных исследованиях.

Самостоятельная работа приобщает обучающихся к научному творчеству, поиску и решению актуальных современных проблем.

Самостоятельная работа включает следующие виды деятельности:

- проработку лекционного материала;

- изучение по учебникам программного материала, не изложенного на лекциях;
- подготовку к практическим занятиям;
- подготовку докладов, статей, рефератов;
- выполнение учебных заданий (презентаций) – и др.

Самостоятельная работа реализуется:

1. Непосредственно в процессе аудиторных занятий - на лекциях, практических занятиях.

2. В контакте с преподавателем вне рамок расписания - на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.

Приступая к изучению учебной дисциплины, обучающиеся должны ознакомиться учебной, научной и методической литературой, имеющейся в библиотеке, получить в библиотеке рекомендованные учебники и учебно-методические пособия.

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

### **8.1. Требования к материально-техническому обеспечению**

Для реализации рабочей программы дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа имеются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия. По дисциплине «Производные финансовые инструменты» имеются презентации по отдельным темам курса, позволяющие наиболее эффективно освоить представленный учебный материал.

При проведении занятий лекционного типа/семинарского типа используются:

*лицензионное программное обеспечение:*

*лицензионное программное обеспечение:*

- Лицензия на офисное программное обеспечение МойОфис Стандартный;
- Лицензия на программное обеспечение средств антивирусной защиты Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1000-1500 Node 1 year Educational Renewal License (KL4863RAVFQ);
- Права на программное обеспечение для работы с PDF-документами ABBYY FineReader 15 Business;

*свободно распространяемые программы:*

- 7Z – программа-архиватор;
- Adobe Acrobat Reader – программа для чтения PDF файлов;
- Mozilla Firefox, Yandex – интернет-браузеры.

### **8.2. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья созданы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья университетом обеспечивается:

1. Альтернативная версия официального сайта в сети «Интернет» для слабовидящих;
2. Для инвалидов с нарушениями зрения (слабовидящие, слепые):
  - присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь, дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; наличие средств

для усиления остаточного зрения, брайлевской компьютерной техники, видеоувеличителей, программ не визуального доступа к информации, программ-синтезаторов речи и других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями зрения:

- задания для выполнения на экзамене зачитываются ассистентом;
- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту обучающимся.

3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху (слабослышащие, глухие):

- на зачете/экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- зачет/экзамен проводится в письменной форме.

4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия, обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения университета, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;
- по желанию студента экзамен проводится в устной форме.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

### *8.3. Материально-техническое обеспечение дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья*

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Аудитория для самостоятельной работы и коллективного пользования специальными техническими средствами для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в КБГУ, аудитория No 145 Главный корпус КБГУ.	- Комплект учебной мебели: столы и стулья для обучающихся (3 комплекта); Стол для инвалидов-колясочников (1 шт.); Компьютер с подключением к сети и программным обеспечением (3 шт.); Специальная клавиатура (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш) (1шт.); Принтер для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля VP Columbia (1 шт.); Портативный тактильный дисплей Брайля «Focus 14 Blue» (совместимый с планшетными устройствами, смартфонами и ПК) (1 шт.); Бумага для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля, совместимого с принтером VP Columbia; Видеоувеличитель портативный HV-MVC, диагональ экрана – 3,5 дюйма (4 шт.);	Продукты MICROSOFT(Desktop Education ALNG LicSaPk OLVS Academic Edition Enterprise) подписка (Open Value Subscription) No V 2123829 Kaspersky Endpoint Security Стандартный Russian Edition No Лицензии 17E0-180427-50836-287-197. Программы для создания и редактирования субтитров, конвертирующее речь в текстовый и жестовый форматы на экране компьютера: Майкрософт Диктейт: <a href="https://dictate.ms/">https://dictate.ms/</a> , Subtitle Edit, («Сурдофон» (бесплатные). Программа не визуального доступа к информации на экране компьютера JAWS for Windows (бесплатная); Программа для чтения вслух текстовых файлов (Tiger Software Suit (TSS)) (номер лицензии 5028132082173733);



	<p>Сканирующая и читающая машина SARA-CE (1 шт.);  Джойстик компьютерный адаптированный, беспроводной (3 шт.); Беспроводная Bluetooth гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Trekz Titanium» (1 шт.); Проводная гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Sportz Titanium» (2 шт.); Проводная гарнитура Defender (1 шт.); Персональный коммуникатор EN –101 (5 шт.); Специальные клавиатуры (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш); Клавиатура адаптированная с крупными кнопками + пластиковая накладка, разделяющая клавиши, Беспроводная Clevey Keyboard + Clevey Cove (3шт.); Джойстик компьютерный Joystick SimplyWorks беспроводной (3шт.); Ноутбук + приставка для ай-трекинга к ноутбуку PCEye Mini (1 шт).</p>	<p>Программа экранного доступа с синтезом речи для слепых и слабовидящих (NVDA) (бесплатная).</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------

\*Специальные помещения - учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы

## 9. ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ (ДОПОЛНЕНИЙ)

в рабочей программе дисциплины «Производные финансовые инструменты» по направлению  
подготовки 38.04.08 Финансы и кредит;  
магистерская программа «Управления финансами в секторах экономики»  
на 2023 /2024 учебный год

№п/п	Элемент (пункт) РПД	Перечень вносимых изменений (дополнений)	Примечание

Обсуждена и рекомендована на заседании кафедры ЭиУАИС  
протокол № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

# ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

## Текущий и рубежный контроль

№ п/п	Вид контроля	Сумма баллов			
		Общая сумма	1-я точка	2-я точка	3-я точка
1	Посещение занятий	до 10	до 3	до 3	до 4
2	Текущий контроль:	до 30	до 10	до 10	до 10
3	Рубежный контроль	до 30	до 10	до 10	до 10
	Итого сумма текущего и рубежного контроля	до 70	до 23	до 23	до 24

## Промежуточный контроль

Семестр	Шкала оценивания	
	Не зачтено (36-60 баллов)	Зачтено (61-70 баллов)
I	<p>Обучающийся, имеющий допуск к зачету (36 - 60 баллов), на зачете обнаружил неполное, неосознанное знание учебно-программного материала, допустил грубые ошибки, неспособен самостоятельно изложить ответ на вопрос, отвечающий неправильно или не дающий ответ на заданные вопросы. Демонстрируемый уровень знаний не может быть признан достаточным для профессиональной деятельности.</p>	<p>Обучающийся, имеющий допуск к зачету (36 - 60 баллов), на зачете продемонстрировал полное, всестороннее, осознанное правильное знание программного материала и изложивший ответ логично, грамотно, убедительно. Обучающийся готов к дальнейшему профессиональному совершенствованию.</p> <p>При ответе обучающийся может допустить некоторые неточности, негрубые ошибки, затрудняться в самостоятельном изложении материала, но правильно отвечать на задаваемые ему вопросы, в результате наводящих вопросов, с помощью преподавателя исправлять допущенные ошибки и неточности.</p> <p>Обучающемуся, имеющему 61 более балла по итогам текущего и рубежного контроля, выставляется отметка «зачтено» без сдачи зачета.</p>

**Критерии оценки качества освоения дисциплины**

Баллы текущего рубежного и промежуточного контроля	Результат освоения	Требования к уровню освоения компетенции
61-70	Зачтено	Компетенция ПКС-3.1 освоена полностью. Обучающийся: имеет целостные, системные знания, умеет выделять главное и второстепенное; дает четкие определения понятий; последовательно и уверенно излагает материал; может применять приобретенные знания, умения и навыки для решения профессиональных задач.
36-60	Не зачтено	Компетенция ПКС-3.1 освоена частично. Обучающийся: имеет разрозненные знания; допускает негрубые ошибки и неточности в определении понятий; затрудняется в изложении материала; допускает грубые ошибки при применении приобретенных знаний, умений и навыков в решении профессиональных задач.
0-35	Недопуск	Компетенция ПКС-3.1 не освоена. Обучающийся: имеет разрозненные, бессистемные знания, не умеет выделять главное и второстепенное; допускает грубые ошибки в определении понятий, искажает их смысл; беспорядочно и неуверенно излагает материал; не может применять приобретенные знания, умения и навыки для решения профессиональных задач.