

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.04
Производные финансовые инструменты**

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Магистерская программа Инвестиционный менеджмент

Квалификация (степень) Магистр

Форма обучения очная

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Производные финансовые инструменты» являются:

- Формирование у будущих магистров фундаментальных знаний, умений и навыков в области функционирования рынков производных финансовых инструментов;
- раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики на отечественном срочном рынке, его роли, значения и содержания в современных рыночных отношениях.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Производные финансовые инструменты» относится к *вариативной* части. Требования к предшествующим знаниям представлены в таблице 2.1. Перечень дисциплин, для которых дисциплина «Производные финансовые инструменты» является основополагающей, представлен в табл. 2.2.

Таблица 2.1 – Требования к пререквизитам дисциплины

Дисциплина	Раздел
Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	1,2
Инвестиционный менеджмент	1,2

Таблица 2.2. Требования к постреквизитам дисциплины

Дисциплина	Раздел
Итоговая государственная аттестация	-

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Таблица 3.1 – Взаимосвязь планируемых результатов обучения по дисциплине и планируемых результатов освоения образовательной программы

Индекс и содержание компетенции	Знания	Умения	Навыки и (или) опыт деятельности
ПК-17 способностью осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований и разработок, подготовку заданий для групп и отдельных исполнителей.	1 этап: современные теории, механизмы, особенности организации и функционирования зарубежных срочных рынков; 2 этап: правовые основы и методы государственного регулирования отечественного рынка производных финансовых инструментов.	1 этап: применять на практике новейшие разработки отечественной и зарубежной финансовой науки в области функционирования производных финансовых инструментов; 2 этап: проводить исследование финансовых рисков с использованием новых финансовых	1 этап: системой основных понятий биржевого и внебиржевого рынков производных финансовых инструментов; 2 этап: инструментарием системного анализа и математического моделирования, который выявляет

		инструментов и разрабатывать систему управления ими.	финансовые риски на срочном рынке.
ПК-18 способностью осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций.	1 этап: этические принципы работы на срочных рынках и правила их приложения 2 этап: современные теории, механизмы, особенности организации и функционирования зарубежных срочных рынков.	1 этап: использовать практические навыки работы с биржевой информацией и информационными технологиями; 2 этап: применять на практике новейшие разработки отечественной и зарубежной финансовой науки в области функционирования производных финансовых инструментов.	1 этап: современными методами оценки и прогнозирования курсов производных финансовых инструментов; 2 этап: системой основных понятий биржевого и внебиржевого рынков производных финансовых инструментов.

4. Объем дисциплин

**Таблица 4.1 – Распределение объема дисциплины
по видам учебных занятий и по периодам обучения, академические часы**

№ п/п	Вид учебных занятий	Итого КР	Итого СР	Семестр № 3	
				КР	СР
1	2	3	4	5	6
1	Лекции (Л)	-	-	-	-
2	Лабораторные работы (ЛР)	14	-	14	-
3	Практические занятия (ПЗ)	26	-	26	-
4	Семинары(С)	-	-	-	-
5	Курсовое проектирование (КП)	-	-	-	-
6	Рефераты (Р)	-	-	-	-
7	Эссе (Э)	-	-	-	-
8	Индивидуальные домашние задания (ИДЗ)	-	-	-	-
9	Самостоятельное изучение вопросов (СИВ)	-	38	-	38
10	Подготовка к занятиям (ПкЗ)		28		28
11	Промежуточная аттестация	2		2	
12	Наименование вида промежуточной аттестации	x	x	зачет	
13	Всего	42	66	42	66

5. Структура и содержание дисциплины

Структура дисциплины представлена в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Структура дисциплины

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы											Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
1.	Раздел 1. Объективные условия формирования производных финансовых инструментов (ПФИ) и их рынков	3	12	x	8	x	x	x	x	12	12	x		ПК-17; ПК-18
1.1.	Тема 1. Сущность, понятие и определения ПФИ	3	4	x	2	x	x	x	x	4	4	x		ПК-17; ПК-18
2.	Тема 2. Объемные и структурные характеристики рынков ПФИ	3	4	x	2	x	x	x	x	4	4	x		ПК-17; ПК-18
2.1.	Тема 3. Биржи ПФИ	3	4	x	4	x	x	x	x	4	4	x		ПК-17; ПК-18
2.2.	Раздел 2. Методологические	3	2	x	12	x	x	x	x	12	6	x		ПК-17; ПК-18

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы											Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
	основы функционирования рынков ПФИ													
2.3	Тема 4. Операции на рынках ПФИ	3	2	x	4	x	x	x	x	4	2	x	ПК-17; ПК-18	
2.4	Тема 5. Математические модели для операций с ПФИ	3	-	x	4	x	x	x	x	4	2	x	ПК-17; ПК-18	
2.5	Тема 6. Конструкции и механизмы существования ПФИ	3	-	x	4	x	x	x	x	4	2	x	ПК-17; ПК-18	
3.	Раздел 3. Виды и особенности применения конкретных ПФИ	3	-	x	6	x	x	x	x	12	10	x	ПК-17; ПК-18	
3.1	Тема 7. Структура конкретных ПФИ	3	-	x	4	x	x	x	x	4	2	x	ПК-17; ПК-18	
3.2	Тема 8. Стоимости (цены) ПФИ	3	-	x	2	x	x	x	x	4	4	x	ПК-17; ПК-18	
3.3	Тема 9. Конкретные механизмы для ПФИ	3	-	x	-	x	x	x	x	6	4	x	ПК-17; ПК-18	
5	Контактная работа	3	14	x	26	x	x	x	x	-	-	2	x	
6.	Самостоятельная работа	3	14	-	-	x	x	x	x	38	28	-	x	

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы									
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
7.	Объем дисциплины в семестре	в	3	14	x	26	x	x	x	38	28	2
8.	Всего по дисциплине		x	14	x	26	x	x	x	38	28	x

Коды формируемых компетенций

5.2. Содержание дисциплины

5.2.1 – Темы лабораторных работ

№ п.п.	Наименование темы лабораторной работы	Объем, академические часы
Л-1	Сущность, понятие и определения ПФИ	4
Л-2	Объемные и структурные характеристики рынков ПФИ	4
Л-3	Биржи ПФИ	4
Л-4	Операции на рынках ПФИ	2
Итого по дисциплине		14

5.2.2 – Темы практических занятий

№ п.п.	Наименование темы занятия	Объем, академические часы
ПЗ-1	Сущность, понятие и определения ПФИ	2
ПЗ-2	Объемные и структурные характеристики рынков ПФИ	2
ПЗ-3	Биржи ПФИ	4
ПЗ-4	Операции на рынках ПФИ	4
ПЗ-5	Математические модели для операций с ПФИ	4
ПЗ-6	Конструкции и механизмы существования ПФИ	4
ПЗ-7	Структура конкретных ПФИ	4
ПЗ-8	Стоимости (цены) ПФИ	2
Итого по дисциплине		26

5.2.9 – Вопросы для самостоятельного изучения

№ п.п.	Наименование темы (указать в соответствии с таблицей 5.1)	Наименование вопроса	Объем, академические часы
1.	Сущность, понятие и определения ПФИ	1. Основные методы технического анализа. 2. Основы фундаментального анализа. 3. «Технический анализ» фондового рынка: построение графиков.	4
2	Объемные и структурные характеристики рынков ПФИ	4. «Технический анализ» фондового рынка: аналитические линии. 5. Тенденции развития современного рынка ценных бумаг	4

3	Биржи ПФИ	6.Российская экономика на грани рецессии: перспективы рынка ценных бумаг 7.Секьюритизация финансовых активов как инновационный механизм развития РЦБ	4
4	Операции на рынках ПФИ	1. Опционы на индексы. 2. Опционы для страхования портфеля. 3. «Технический анализ» фондового рынка: использование фильтров. 4. «Технический анализ» фондового рынка: инструменты Фибоначчи. 5. Особенности спекуляций на рынке ценных бумаг.	4
5	Математические модели для операций с ПФИ	6. Индивидуальные инвестиционные счета и их преимущества. 7.Понятие риска и методы управления ими на рынке ценных бумаг 8. Классификация и виды финансовых рисков на рынке ценных бумаг. 9. Анализ методов управления рисками на рынке ценных бумаг. 10. Анализ основных видов риска на современном этапе развития рынка ценных бумаг РФ	4
6	Конструкции и механизмы существования ПФИ	1. Процентные фьючерсы. 2. Фьючерсы на фондовые индексы, иностранную валюту. 3. «Технический анализ» фондового рынка: модели разворота тенденции.	4
7	Структура конкретных ПФИ	4. «Технический анализ» фондового рынка: модели продолжения тенденции. 5. Понятие и виды кредитных деривативов, как инструмента управления рисками	4
8	Стоимости (цены) ПФИ	6. Мировой рынок кредитных деривативов 7. Проблемы и перспективы развития рынка кредитных деривативов в России.	4
9	Конкретные механизмы для ПФИ	8. Международный рынок производных ценных бумаг 9. Международный рынок опционов	6
Итого по дисциплине			38

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература, необходимая для освоения дисциплины

1. Шелдон Натенберг Опционы [Электронный ресурс]: волатильность и оценка стоимости. Стратегии и методы опционной торговли/ Шелдон Натенберг— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 539 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/43753>.— ЭБС «IPRbooks»

6.2 Дополнительная литература, необходимая для освоения дисциплины

1. Деривативы [Электронный ресурс]: курс для начинающих/ — Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 208 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/42069>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Николас Дарвас Инвестор-танцор. Как я заработал 2 миллиона долларов на фондовом рынке [Электронный ресурс]/ Николас Дарвас— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, Кейс, Омега-Л, 2016.— 181 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48558>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Дэвид Браун Всё о стратегиях инвестирования на фондовом рынке [Электронный ресурс]/ Дэвид Браун, Кассандра Бентли— Электрон. текстовые данные.— М.: Манн, Иванов и Фербер, 2013.— 254 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/39168>.— ЭБС «IPRbooks»
4. Лахно Ю.В. Адаптивность рынка ценных бумаг и экономическое развитие России [Электронный ресурс]: монография/ Лахно Ю.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2015.— 173 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48866>.— ЭБС «IPRbooks»
5. Александр Элдер Как играть и выигрывать на бирже [Электронный ресурс]: психология. Технический анализ. Контроль над капиталом/ Александр Элдер— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 472 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/43637>.— ЭБС «IPRbooks»

6.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины и другие материалы к занятиям

Электронное учебное пособие включающее:

- методические указания по выполнению лабораторных работ;
- методические указания по выполнению практических работ.

6.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Электронное учебное пособие включающее:

- методические рекомендации для студентов по самостоятельной работе;

6.5 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

1. OpenOffice

2. MS Excel

3. JoliTest

6.6 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. www.biblio-online.ru/ - ЭБС "ЮРАЙТ"

2. www.iprbookshop.ru/ - ЭБС «IPRbooks»

3. www.e.lanbook.com/ - ЭБС "Лань"

4. www.ibooks.ru/ - ЭБС "ibooks.ru"

5. www.elibrary.ru/ - eLIBRARY.RU

6. <https://ru.wikipedia.org/> - Википедия

7. http://www.consultant.ru - Справочная правовая система «Консультант Плюс»

7. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

8. Таблица 7.1 – Материально-техническое обеспечение лабораторных работ – РУП не предусмотрено

9. Таблица 7.2 – Материально-техническое обеспечение практических занятий

Вид и номер занятия	Тема занятия	Название аудитории	Название оборудования	Название технических и электронных средств обучения и контроля знаний
ПЗ-1	Сущность, понятие и определения ПФИ	Учебная аудитория	Мультимедийное оборудование	Презентация Open Office
ПЗ-2	Объемные и структурные характеристики рынков ПФИ	Учебная аудитория	Мультимедийное оборудование	Презентация Open Office
ПЗ-3	Биржи ПФИ	Учебная аудитория	Мультимедийное оборудование	Презентация Open Office
ПЗ-4	Операции на рынках ПФИ	Учебная аудитория	Мультимедийное оборудование	Презентация Open Office

ПЗ-5	Математические модели для операций с ПФИ	Компьютерный класс 303 ауд.	Персональный компьютер	Презентация, Open Office, JoliTest
ПЗ-6	Конструкции и механизмы существования ПФИ	Компьютерный класс 303 ауд.	Персональный компьютер	Презентация, Open Office, JoliTest
ПЗ-7	Структура конкретных ПФИ	Компьютерный класс 303 ауд.	Персональный компьютер	Презентация, Open Office, JoliTest
ПЗ-8	Стоимости (цены) ПФИ	Компьютерный класс 303 ауд.	Персональный компьютер	Презентация, Open Office, JoliTest
ПЗ-9	Конкретные механизмы для ПФИ	Компьютерный класс 303 ауд.	Персональный компьютер	Презентация, Open Office, JoliTest

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине представлен в Приложении 1.

Программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 30 марта 2015 г. № 325

Разработал(и): _____

О.А.Рыбалкина