

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

**Методические рекомендации для  
самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

**ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

**Направление подготовки Финансы и кредит**

**Профиль магистерской программы Инвестиционный менеджмент**

**Форма обучения заочная**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. Организация самостоятельной работы .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Методические рекомендации по самостоятельному изучению вопросов .....</b>	<b>5</b>
2.1. Основные методы технического анализа .....	5
2.2. Основы фундаментального анализа.....	5
2.3. «Технический анализ» фондового рынка: построение графиков.....	5
2.4. «Технический анализ» фондового рынка: аналитические линии.....	5
2.5. Тенденции развития современного рынка ценных бумаг.....	5
2.6. Российская экономика на грани рецессии: перспективы рынка ценных бумаг.....	5
2.7. Секьюритизация финансовых активов как инновационный механизм развития РЦБ.....	5
2.8. Опционы на индексы .....	6
2.9. Опционы для страхования портфеля .....	6
2.10. «Технический анализ» фондового рынка: использование фильтров .....	6
2.11. «Технический анализ» фондового рынка: инструменты Фибоначчи .....	6
2.12. Особенности спекуляций на рынке ценных бумаг .....	6
2.13. Индивидуальные инвестиционные счета и их преимущества .....	6
2.14. Понятие риска и методы управления ими на рынке ценных бумаг.....	6
2.15. Классификация и виды финансовых рисков на рынке ценных бумаг .....	6
2.16. Анализ методов управления рисками на рынке ценных бумаг .....	6
2.17. Анализ основных видов риска на современном этапе развития рынка ценных бумаг РФ .....	6
2.18. Процентные фьючерсы.....	6
2.19. Фьючерсы на фондовые индексы, иностранную валюту.....	6
2.20. «Технический анализ» фондового рынка: модели разворота тенденции.....	7
2.21. «Технический анализ» фондового рынка: модели продолжения тенденции.....	7
2.22. Понятие и виды кредитных деривативов, как инструмента управления рисками.....	7
2.23. Мировой рынок кредитных деривативов .....	7
2.24. Проблемы и перспективы развития рынка кредитных деривативов в России .....	7
2.25. Международный рынок производных ценных бумаг .....	7
2.26. Международный рынок опционов.....	7
<b>3. Методические рекомендации по подготовке к занятиям .....</b>	<b>7</b>
3.1. Сущность, понятие и определения ПФИ .....	7
3.2. Объемные и структурные характеристики рынков ПФИ .....	7
3.3. Биржи ПФИ .....	8
3.4. Операции на рынках ПФИ .....	8
3.5. Математические модели для операций с ПФИ .....	8
3.6. Конструкции и механизмы существования ПФИ .....	8
3.7. Структура конкретных ПФИ .....	8
3.8. Стоимости (цены) ПФИ .....	9

# 1. ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

## 1.1. Организационно-методические данные дисциплины

№ п.п.	Наименование темы	Общий объем часов по видам самостоятельной работы (из табл. 5.1 РПД)				
		Подго- товка курсо- вого проекта (работы)	Подготов- ка реферата /эссе	Индивидуаль- ные домашние задания (ИДЗ)	Самостоятель- ное изучение вопросов (СИВ)	Подготов- ка к занятиям (ПкЗ)
1	2	3	4	5	6	7
1.	<b>Модуль 1. Объективные условия формирования производных финансовых инструментов (ПФИ) и их рынков</b>	x	x	x	<b>12</b>	<b>15</b>
1.1.	<b>Тема 1. Сущность, понятие и определения ПФИ</b>	x	x	x	4	5
1.2	<b>Тема 2. Объемные и структурные характеристики рынков ПФИ</b>	x	x	x	4	5
1.3	<b>Тема 3. Биржи ПФИ</b>	x	x	x	4	5
2.	<b>Раздел2. Методологические основы функционирования рынков ПФИ</b>	x	x	x	<b>12</b>	<b>15</b>
2.1	<b>Тема 4. Операции на рынках ПФИ</b>	x	x	x	4	5
2.2	<b>Тема5. Математические модели для операций с ПФИ</b>	x	x	x	4	5
2.3	<b>Тема6. Конструкции и механизмы существования ПФИ</b>	x	x	x	4	5
3.	<b>Раздел 3. Виды и особенности применения конкретных ПФИ</b>	x	x	x	<b>13</b>	<b>15</b>
3.1	<b>Тема 7. Структура конкретных ПФИ</b>	x	x	x	4	5
3.2	<b>Тема 8. Стоимости (цены) ПФИ</b>	x	x	x	4	5
3.3	<b>Тема9. Конкретные механизмы для ПФИ</b>	x	x	x	5	5
4.	<b>Итого</b>	x	x	x	<b>37</b>	<b>45</b>

## **2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО САМОСТОЯТЕЛЬНОМУ ИЗУЧЕНИЮ ВОПРОСОВ**

### **2.1. Основные методы технического анализа.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Категории методов технического анализа
2. Вероятностные методы технического анализа

### **2.2. Основы фундаментального анализа.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Позиции фундаментального анализа
2. Основные финансовые институты

### **2.3. «Технический анализ» фондового рынка: построение графиков.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Тенденции движения цен
2. Построение графиков

### **2.4. «Технический анализ» фондового рынка: аналитические линии.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Тенденции движения цен
2. Построение аналитических линий

### **2.5. Тенденции развития современного рынка ценных бумаг**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Концентрацию и централизацию капиталов и организаций
2. Секьюритизацию

### **2.6. Российская экономика на грани рецессии: перспективы рынка ценных бумаг**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Состояние рынка ценных бумаг
2. Перспективы рынка ценных бумаг

### **2.7. Секьюритизация финансовых активов как инновационный механизм развития РЦБ**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Методика секьюритизации
2. Этапы секьюритизации

### **2.8. Опционы на индексы.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Виды опционов
2. Расчетные цели

### **2.9. Опционы для страхования портфеля.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Страхование портфеля
2. Виды опционов

### **2.10. «Технический анализ» фондового рынка: использование фильтров.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Методика построения фильтров
2. Осцилляторы

### **2.11. «Технический анализ» фондового рынка: инструменты Фибоначчи.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Последовательность Фибоначчи
2. Дуги Фибоначчи

**2.12. Особенности спекуляций на рынке ценных бумаг.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Виды спекулянтов
2. Влияние спекуляций на рынок ценных бумаг

**2.13. Индивидуальные инвестиционные счета и их преимущества.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Особенности ИИС
2. Налоговые вычеты

**2.14. Понятие риска и методы управления ими на рынке ценных бумаг**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Виды рисков
2. Пути управления рисками

**2.15. Классификация и виды финансовых рисков на рынке ценных бумаг.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Сущность рисков на рынке ценных бумаг
2. Классификация рисков

**2.16. Анализ методов управления рисками на рынке ценных бумаг.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Тенденции развития методов управления рисками на рынке ценных бумаг
2. Перспективы развития рынка ценных бумаг

**2.17. Анализ основных видов риска на современном этапе развития рынка ценных бумаг РФ**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Виды рисков
2. Современный уровень развития рынка ценных бумаг

**2.18 Процентные фьючерсы.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Виды фьючерсов
2. Маржа

**2.19 Фьючерсы на фондовые индексы, иностранную валюту.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Доходность фьючерсных контрактов

**2.20 «Технический анализ» фондового рынка: модели разворота тенденции.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Модели разворота тенденции
2. Период формирования фигуры

**2.21 «Технический анализ» фондового рынка: модели продолжения тенденции.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Фигуры продолжения трендов
2. Точки открытия сделки

**2.22 Понятие и виды кредитных деривативов, как инструмента управления рисками**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Виды кредитных деривативов
2. Инструменты управления рисками

## **2.23 Мировой рынок кредитных деривативов**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Предпосылки роста мирового рынка кредитных деривативов

## **2.24 Проблемы и перспективы развития рынка кредитных деривативов в России.**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Условия для развития рынка кредитных деривативов в России.
2. Перспективы развития

## **2.25 Международный рынок производных ценных бумаг**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Эволюция развития международного рынка
2. Участники международного рынка

## **2.26 Международный рынок опционов**

При изучении вопроса необходимо обратить внимание на следующие особенности:

1. Современное развитие международного рынка опционов
2. Виды опционов

## **3. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ К ЗАНЯТИЯМ**

### **3.1 Сущность, понятие и определения ПФИ (2 часа)**

При подготовке к занятию необходимо обратить внимание на следующие моменты:

1. Общее представление о финансовых и товарных инструментах.
2. Объективные условия, формирующие ПФИ и их рынки.
3. Сущность, понятие и определения ПФИ.
4. Функции ПФИ.
5. Некоторые особенности российских правовых норм для ПФИ.

### **3.2 Объемные и структурные характеристики рынков ПФИ (2 часа)**

При подготовке к занятию необходимо обратить внимание на следующие моменты:

1. Объемы рынков производных финансовых инструментов.
2. Динамика изменения объемов мировых рынков ПФИ.
3. Структура рынка ПФИ.
4. Распределение мирового биржевого рынка ПФИ по их основаниям.
5. Изменения биржевого и внебиржевого рынков ПФИ.
6. Изменения биржевых рынков отдельных типов ПФИ.

### **3.3 Биржи ПФИ (2 часа)**

При подготовке к занятию необходимо обратить внимание на следующие моменты:

1. Биржи мира, специализирующиеся на торговле ПФИ.
2. Центральная роль расчетных (клиринговых) палат, компетенция, права и обязанности которых органично связаны с принципами биржевой торговли ПФИ и формируют специфическую торговую среду.
3. Собственный подход к созданию биржевых производных инструментов.
4. Уникальный порядок формальных (юридических) и содержательных отношений участников торгов.
5. Особенности решений в части платежей и расчетов, собственные схемы платежей.
6. Глобальный охват операций через срочные биржи.

### **3.4 Операции на рынках ПФИ (2 часа)**

При подготовке к занятию необходимо обратить внимание на следующие моменты:

1. Хеджирование на рынках производных инструментов.
2. Арбитраж на рынках производных инструментов.
3. Спекуляция на рынках производных инструментов.

### **3.5 Математические модели для операций с ПФИ (2 часа)**

При подготовке к занятию необходимо обратить внимание на следующие моменты:

1. Анализ временных рядов, численные методы, математика непрерывных процессов.
2. Регрессионный анализ.
3. Множественная корреляция и множественная регрессия.
4. Выявление трендов.
5. Вычисления в нестационарных рядах чисел.
6. Вычислительные модели (численные методы).
7. Математические непрерывные процессы.
8. Конкретные математические формулы для операций с производными инструментами.

### **3.6 Конструкции и механизмы существования ПФИ (2 часа)**

При подготовке к занятию необходимо обратить внимание на следующие моменты:

1. Структура конкретных производных.
2. Стоимости (цены) для ПФИ.
3. Технологии, действующие конкретные механизмы.
4. Типическое применение производных в финансово-хозяйственной жизни (предпринимателей и государств).

### **3.7 Структура конкретных ПФИ (2 часа)**

При подготовке к занятию необходимо обратить внимание на следующие моменты:

1. Опционы: внутренняя структура, обыкновенные и обращающиеся инструменты, классические и экзотические инструменты, обобщение характеристик опциона, опционные свидетельства.
2. Фьючерсы: действия с фьючерсами, стандартизация фьючерсов, фьючерс и форвард.
3. Свопы: структура свопов, процентные свопы, экзотические процентные свопы, валютные свопы, свопы с другими основаниями, свопы и защита от кредитных рисков.
4. Производные кэп, флоо.
5. Соглашение о будущей процентной ставке.
6. Неопределенные (промежуточные) производные.

### **3.8 Стоимости (цены) ПФИ (2 часа)**

При подготовке к занятию необходимо обратить внимание на следующие моменты:

1. Стоимости, цены и ценообразование опционов.
2. Опционные свидетельства.
3. Стоимости опционов на внебиржевом рынке.
4. Стоимости, цены и ценообразование фьючерсов.
5. Способы защиты от неблагоприятных перемен конъюнктуры срочной биржевой торговли.
6. Стоимости и цены свопов.
7. Стоимостная оценка инструментов кэп, флоо, своп-опцион.
8. Стоимость соглашения о будущей процентной ставке.