

**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

1. Организация самостоятельной работы	3
2. Методические рекомендации по самостоятельному изучению вопросов	5
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
2.22Понятие и виды кредитных деривативов, как инструмента управления рисками	7
2.23Мировой рынок кредитных деривативов	7
2.24Проблемы и перспективы развития рынка кредитных деривативов в России	7
2.25Международный рынок производных ценных бумаг	7
2.26 Международный рынок опционов.....	7
3. Методические рекомендации по подготовке к занятиям	7
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)				
		Подготовка курсового проекта (работы)	Подготовка реферата /эссе	Индивидуальные домашние задания (ИДЗ)	Самостоятельное изучение вопросов (СИВ)	Подготовка к занятиям (ПкЗ)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Модуль 1. Объективные условия формирования производных финансовых инструментов (ПФИ) и их рынков	х	х	х	12	15
1.1.	Тема 1. Сущность, понятие и определения ПФИ	х	х	х	4	5
1.2	Тема 2. Объемные и структурные характеристики рынков ПФИ	х	х	х	4	5
1.3	Тема 3. Биржи ПФИ	х	х	х	4	5
2.	Раздел2. Методологические основы функционирования рынков ПФИ	х	х	х	12	15
2.1	Тема 4. Операции на рынках ПФИ	х	х	х	4	5
2.2	Тема5. Математические модели для операций с ПФИ	х	х	х	4	5
2.3	Тема6. Конструкции и механизмы существования ПФИ	х	х	х	4	5
3.	Раздел 3. Виды и особенности применения конкретных ПФИ	х	х	х	13	15
3.1	Тема 7. Структура конкретных ПФИ	х	х	х	4	5
3.2	Тема 8. Стоимости (цены) ПФИ	х	х	х	4	5
3.3	Тема9. Конкретные механизмы для ПФИ	х	х	х	5	5
4.	Итого	х	х	х	37	45

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, задействующие 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.