

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Луганский государственный университет имени Владимира Даля»

Экономический факультет
Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического факультета
Д.э.н., доц. Тхор Е.С.
« 24 » _____ 2023 года



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

По дисциплине	«Производные финансовые инструменты»
По направлению подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль подготовки	«Финансы и кредит»

Луганск 2023 г.

Лист согласования РПУД

Рабочая программа учебной дисциплины «Производные финансовые инструменты» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика. – 22 с.

Рабочая программа учебной дисциплины «Производные финансовые инструменты» составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 года № 954.

СОСТАВИТЕЛЬ:

к.э.н., доцент Перловская Н.В.

Рабочая программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры финансов и кредита «14» апреля 2023 года, протокол № 17.

Заведующий кафедрой финансов и кредита  д.э.н., проф. Салита С.В.

Переутверждена: «__» _____ 202__ г., протокол № _____

Рекомендована на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета «21» апреля 2023 года, протокол № 4

Председатель учебно-методической комиссии экономического факультета



Шапалова Е.Н.

Содержание и структура дисциплины

1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины: освоение студентами теоретических знаний и практических навыков управления производными финансовыми инструментами.

Предметом являются экономические отношения по поводу формирования, распределения и использования денежного капитала между кредиторами и заемщиками при помощи посредников на основе спроса и предложения на капитал, участия в этих процессах кредитно-финансовых институтов.

Изучение дисциплины «Производные финансовые инструменты» способствует систематизации знаний в области страхования деятельности на рынке ценных бумаг, инвестиционной деятельности, рынка производных ценных бумаг, государственного регулирования.

Задачи дисциплины:

рассмотреть современные тенденции изменений в сфере обращения производных инструментов;

дать характеристику рынку производных инструментов;

раскрыть структуру рынка производных финансовых инструментов;

раскрыть содержание методов оценки производных инструментов;

оценить риски и доходность финансовых инструментов.

Дисциплина должна стать серьезным руководством к действию для будущих специалистов с высоким уровнем ответственности за принимаемые решения.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Логико-структурный анализ дисциплины: дисциплина входит в блок дисциплин части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана подготовки студентов по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит».

Основывается на базе дисциплин предыдущего уровня образования и является логическим продолжением содержания дисциплин: «Введение в теорию финансов», «История экономики и экономической мысли», «Экономическая теория и макроэкономика».

Является основой для изучения следующих дисциплин: «Деньги, кредит, банки», «Финансовые рынки», «Инвестиции», «Корпоративные финансы».

Необходимыми условиями для освоения дисциплины являются: знание основополагающих положений современной экономической теории, основ рыночной экономики, конкуренции, понимание особенностей формирования макроэкономического равновесия и финансовой нестабильности на финансовых рынках; умение интерпретировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую и иную информацию и использовать ее в расчетах; умение рабо-

тать с информацией в глобальных компьютерных сетях; владение иностранным языком в объеме, необходимом для возможности получения информации из зарубежных источников.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Код и наименование универсальной компетенции	Код и наименование индикатора достижения универсальной компетенции	Перечень планируемых результатов
ПК-7. Способен осуществлять ведение расчетных, кредитных и депозитных операций	ПК-7.4. Владеет навыками исследования денежного обращения и использования производных финансовых инструментов на финансовом рынке	знать базовые принципы управления производными финансовыми инструментами, методы планирования и управления финансовыми рисками.
		уметь анализировать структуру рынка производных финансовых инструментов, определять современные тенденции изменений в сфере обращения производных инструментов
		владеть методами исследования рынка производных финансовых инструментов, методами оценки производных инструментов, методами поддержания эффективных коммуникаций и контроля эффективности работы подразделений в сфере управления рисками

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Объем дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Объем часов (зач. ед.)		
	Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
Общая учебная нагрузка (всего)	108 (Зач. ед)	108 (Зач. ед)	108 (Зач. ед)
Обязательная аудиторная учебная нагрузка (всего) в том числе:	51	24	18
Лекции	34	12	10
Семинарские занятия	-	-	-
Практические занятия	17	12	8
Лабораторные работы	-	-	-
Курсовая работа (курсовой проект)	-	-	-
Другие формы и методы организации образовательного процесса (расчетно-графические работы, групповые дискуссии, ролевые игры, тренинг, компьютерные симуляции, интерактивные лекции, семинары, анализ деловых ситуаций и т.п.)	-	-	-
Самостоятельная работа студента (всего)	57	84	90
Форма аттестации	зачет	зачет	зачет

4.2. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК И ЕГО РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ

Понятие финансового рынка, его сущность и функции в макроэкономике. Перераспределение денежных ресурсов, риска и информации. Основные категории финансовых рынков. Роль финансового рынка в национальной экономике. Финансовый рынок как система (отражение целей и функций рынка в его структуре, основные элементы и их взаимодействие, регулирование и саморегулирование, связь с внешними системами). Инвесторы, эмитенты, профессиональные участники, рынки, технологии, регулятивная, информационная, регистраторская, депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и их взаимодействие. Фундаментальные свойства финансового рынка.

Тема 2. СТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Виды финансовых рынков. Международный и национальные финансовые рынки. Международная классификация фондовых рынков. Развитые и формирующиеся финансовые рынки. Региональные сегменты финансового рынка. Классификация финансовых рынков по видам ценных бумаг и эмитентам.

Тема 3. ОРГАНИЗОВАННЫЕ И НЕОРГАНИЗОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Организованные и неорганизованные финансовые рынки, и их структура. Биржевые и внебиржевые финансовые рынки в российской и международной практике. Переходные формы (альтернативные торговые системы, биржевые, «вторые» и «третьи» рынки, автоматизированные системы внебиржевой торговли и т.д.). Классификация рынков по видам применяемых технологий. Прочие классификации финансовых рынков. Модели организации финансового рынка и их особенности. Участники финансового рынка. Основные участники. Финансовые посредники.

Тема 4. ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

Сущность денежного рынка. Объекты, субъекты и инструменты денежного рынка. Денежный (финансовый) рынок. Объекты, субъекты и инструменты денежного рынка. Кредитно-денежная политика. Конечные цели КДП. Инструменты денежно-кредитной политики. Операции на открытом рынке. Политика «дешевых» денег. Политика «дорогих» денег.

Тема 5. ВАЛЮТНЫЕ РЫНКИ

Валютный рынок и его роль в экономике. Основные принципы организации валютных рынков. Виды валют, их стоимостные характеристики. Методы работы на валютных рынках. Валютная позиция. Сущность и техника проведения наличных сделок: операции «форвард»; фьючерс; операции с опционом; операции «своп». Виды валютных рисков, их характеристика. Методы страхования валютных рисков. Участники валютного рынка. Инфраструктура

тура валютного рынка: валютная биржа. Система валютных аукционов. Особенности и инструменты регулирования валютного рынка. Изучение валютных котировок.

Тема 6. ВАЛЮТНЫЙ КУРС

Валютные курсы в долгосрочном периоде. Теория паритета покупательной способности. Факторы, влияющие на курс в долгосрочном периоде. Валютные курсы в краткосрочном периоде. Теория паритета процентных ставок. Виды валютного курса. Прямая котировка. Косвенная котировка. Фиксированный курс. Плавающий валютный курс.

Тема 7. РЫНОК КАПИТАЛОВ

Сущность рынка капиталов, его функции. Развитие рынка капиталов. Аккумулирование финансовых средств. Функции рынка капиталов. Структура рынка капиталов. Рынок страховых услуг. Кредитный рынок. Рынок акций (фондовый). Рынок деривативов. Особенности функционирования рынка капиталов. Сущность и участники мирового рынка капиталов.

Тема 8. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Обращение ценных бумаг. Функции РЦБ: коммерческая, ценовая, информационная, регулирующая. Участники РЦБ: эмитенты, инвесторы, фондовые посредники. Инфраструктура РЦБ: организаторы торговли (банки и торговые системы), система расчетов и учет прав на ценные бумаги (регистраторы, депозитарии, клиринговые системы), информационно-аналитические системы поддержки инвестиций (информационные, рейтинговые и консалтинговые агентства; аналитическо-исследовательские и экспертные центры). Виды ценных бумаг и их характеристики. Акции, облигации, векселя, банковские сертификаты, варрант, складское свидетельство, коносамент, депозитарные расписки, кредитные ноты, инвестиционные паи, опцион, фьючерс, форвардный контракт, чек, закладная, облигации с ипотечным покрытием

Тема 9. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Современные тенденции изменений в сфере обращения и производные инструменты. Производные финансовые инструменты. Структура рынка производных финансовых инструментов. Операции на рынке производных финансовых инструментов. Риски, доходы и производные финансовые инструменты

Тема 10. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА РЫНКА СРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ

Модель функционирования срочного рынка. Совместное равновесие. Технический анализ рынка. Структура рынка производных финансовых инструментов.

Операции на рынке производных финансовых инструментов. Риски, доходы и производные финансовые инструменты

Тема 11. СУЩНОСТЬ И КЛАССИФИКАЦИЯ ОПЦИОНОВ

Ведущий инструмент среди «производных» - опцион. Назначение, варианты опционов. Опцион на покупку(колл) и опцион на продажу(пут). Простые, обращающиеся и экзотические опционы. Место и роль опционов на финансовом рынке.

Тема 12. СУЩНОСТЬ И КЛАССИФИКАЦИЯ СТРУКТУРНЫХ ПРОДУКТОВ

Критерии ранжирования продуктов. Сущность продуктов, цели и задачи их применения. Структурированные финансовые продукты, получившие широкое распространение в мире.

Тема 13. МЕТОДИКА КОНСТРУИРОВАНИЯ СТРУКТУРНОГО ПРОДУКТА

Методика конструирования структурированных финансовых продуктов.

Анализ практики использования структурированных финансовых продуктов в финансовом инжиниринге. Формы структурированных продуктов, применяемые на практике.

Тема 14. СУЩНОСТЬ, КЛАССИФИКАЦИЯ И МЕХАНИЗМ АРБИТРАЖНЫХ СДЕЛОК

Расширение и умножение арбитражных и спекулятивных сделок. Сущность арбитражных сделок при применении «производных». Характеристики. Механизм осуществления.

4.3. Лекции

№ п/п	Название темы	Объем часов		
		Очная форма	Очно- заочная форма	Заочная форма
1	Финансовый рынок и его роль в экономике	2	1	1
2	Структура финансового рынка	2	1	
3	Организованные и неорганизованные финансовые рынки	2	1	1
4	Денежный рынок	2	1	1
5	Валютные рынки	2	1	1
6	Валютный курс	2	1	
7	Рынок капиталов	4	1	1
8	Рынок ценных бумаг	2	1	1
9	Производные финансовые инструменты	2		
10	Теоретические основы анализа рынка срочных контрактов	3	1	1
11	Сущность и классификация опционов	3	1	1
12	Сущность и классификация структурных продуктов	3	1	1
13	Методика конструирования структурного	3	1	1

	продукта			
14	Сущность, классификация и механизм арбитражных сделок	2		
Итого:		34	12	10

4.4. Практические занятия

№ п/п	Название темы	Объем часов		
		Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
1	Финансовый рынок и его роль в экономике	1	1	1
2	Структура финансового рынка	1	1	
3	Организованные и неорганизованные финансовые рынки	1	1	
4	Денежный рынок	1	1	1
5	Валютные рынки	1	1	1
6	Валютный курс	1	1	1
7	Рынок капиталов	1	1	1
8	Рынок ценных бумаг	1	1	1
9	Производные финансовые инструменты	1		
10	Теоретические основы анализа рынка срочных контрактов	1	1	1
11	Сущность и классификация опционов	2	1	
12	Сущность и классификация структурных продуктов	2	1	1
13	Методика конструирования структурного продукта	2	1	
14	Сущность, классификация и механизм арбитражных сделок	1		
Итого:		17	12	8

4.5. Самостоятельная работа студентов

№ п/п	Название темы	Вид СРС	Объем часов		
			Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
1	Финансовый рынок и его роль в экономике	Работа с учебной, научной и справочной литературой.	4	6	6
2	Структура финансового рынка	Работа с учебной, научной и справочной литературой.	4	6	6
3	Организованные и неорганизованные финансовые рынки	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных.	4	6	6
4	Денежный рынок	Работа с учебной, научной и справочной литературой.	4	6	6
5	Валютные рынки	Работа с учебной, научной и справочной литературой.	4	6	6

6	Валютный курс	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных.	4	6	7
7	Рынок капиталов	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных.	5	6	7
8	Рынок ценных бумаг	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных.	4	6	7
9	Производные финансовые инструменты	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных.	4	6	7
10	Теоретические основы анализа рынка срочных контрактов	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных.	4	6	7
11	Сущность и классификация опционов	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных.	4	6	7
12	Сущность и классификация структурных продуктов	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных.	4	6	6
13	Методика конструирования структурного продукта	Работа с учебной, научной и справочной литературой.	4	6	6
14	Сущность, классификация и механизм арбитражных сделок	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных.	4	6	6
Итого			57	84	90

4.6. Курсовые работы

Курсовые работы по дисциплине «Производные финансовые инструменты» не предусмотрены учебным планом.

5. Образовательные технологии

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий: объяснительно-иллюстративного обучения (технология поддерживающего обучения, технология проведения учебной дискуссии), информационных технологий (презентационные материалы), развивающих и инновационных образовательных технологий.

Практические занятия проводятся с использованием развивающих, проблемных, проектных, информационных (использование электронных образовательных ресурсов (электронный конспект) образовательных технологий.

Максимальная эффективность педагогического процесса достигается путем конструирования оптимального комплекса педагогических технологий и (или) их элементов на личностно-ориентированной, деятельностной, диалогической основе и использования необходимых современных средств обучения.

6. Формы контроля освоения дисциплины

Текущая аттестация студентов производится в дискретные временные интервалы лектором и преподавателем, ведущими лекционные и практические занятия по дисциплине в следующих формах:

контрольные работы;
эссе;
тесты.

Фонды оценочных средств, включающие контрольные работы, тесты, эссе и методы контроля, позволяющие оценить результаты текущей и промежуточной аттестации обучающихся по данной дисциплине, помещаются в приложении к рабочей программе в соответствии с «Положением о фонде оценочных средств».

Промежуточная аттестация по результатам освоения дисциплины проходит в форме устного зачета (включает в себя ответ на теоретические вопросы и решение задач). Студенты, выполнившие 75% текущих и контрольных мероприятий на «отлично», а остальные 25 % на «хорошо», имеют право на получение итоговой отличной оценки.

В экзаменационную ведомость и зачетную книжку выставляются оценки по шкале, приведенной в таблице.

Характеристика знания предмета и ответов	Зачеты
Студент в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач	зачтено
Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.	
Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно точные формулировки непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.	

Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы	не зачтено
--	------------

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Рекомендуемая литература

а) основная:

1. Финансовые рынки и институты : учебник / Е. Г. Князева, Е. А. Разумовская, Н. Н. Мокеева, М. И. Львова, О. А. Школик, Ю. В. Истомина ; под общей редакцией О. А. Школика ; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский федеральный университет. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2021 – 312 с. : ил. – (Учебник УрФУ). – Библиогр.: с. 310–311. – 40 экз. – I SBN 978-5-7996-3296-0. – Текст : непосредственный. ISBN 978-5-7996-3296-0 - https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/105470/1/978-5-7996-3296-0_2021.pdf

2. Сахарова Л.А.. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / Л.А. Сахарова. - М.: РУСАЙНС,2015. - 171 с.- <https://finance-credit.news/kredit-finansyi/finansovyye-ryinki-institutyi-uchebnoe-posobie.html>

3. Гриценко С. Е. Деньги, кредит, банки: теория и практика. Учебное пособие – М.: Мир науки, 2021 – Режим доступа: <https://izd-mn.com/PDF/51MNNPU21.pdf>

б) дополнительная:

1. Гонов, А. А. Инструменты рынка ценных бумаг : учебное пособие / А. А. Гонов, А. В. Луценко, М. А. Медведева. — Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2015 — 156 с. - <https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/34718/1/978-5-7996-1496-6.pdf>

2. Деньги, кредит, банки : теория и практика : учебное пособие / сост.: А.И. Осипова ; Донской ГАУ. – Персиановский : Донской ГАУ, 2019 – 130 с. - https://www.dongau.ru/obuchenie/nauchnaya-biblioteka/Ucheb_posobiya/Деньги.%20кредит..._Осипова_АИ_2019_130%20с..pdf

3. Деньги, кредит, банки : учебник / под общ. ред. М. С. Марамыгина, Е. Н. Прокофьевой. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2019 – 384 с.– https://fdok.usue.ru/images/301_Деньги%20кредит%20банки%20с%20обложко.й.pdf

4. Юзвович, Л. И. Ю20 Финансы и кредит : учеб. пособие / Л. И. Юзвович, Е. Г. Князева, Ю. В. Истомина ; под ред. проф. Л. И. Юзвович ; Мин-во науки и высшего образования РФ. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2019 – 280 с. - https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/78087/1/978-5-7996-2783-6_2019.pdf

в) методические рекомендации:

1. Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Теория денег и финансовых рынков» для бакалавров дневной формы обучения по направлению подготовки 38.03.01. «Экономика» профиль 38.03.01.04

«Финансы и кредит» / Сост.: Н.В. Перловская – Луганск: ЛГУ им. В. Даля, 2020. – 47 с.

2. Методические указания к контрольной работе по дисциплине «Теория денег и финансовых рынков» для бакалавров заочной формы обучения по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль 38.03.01.04 «Финансы и кредит» / Сост. Н.В. Перловская – Луганск: ЛГУ им. В. Даля, 2021. – 19 с.

г) интернет – ресурсы:

Министерство образования и науки Российской Федерации – <http://минобрнауки.рф/>

Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки – <http://obrnadzor.gov.ru/>

Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования – <http://fgosvo.ru>

Федеральный портал «Российское образование» – <http://www.edu.ru/>

Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» – <http://window.edu.ru/>

Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов – <http://fcior.edu.ru/>

Информационно-аналитическая система – <http://www.spark-interfax.ru>

Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» – <http://window.edu.ru/>

Министерство финансов Луганской Народной Республики <https://minfinlnr.su/>

Народный совет Луганской Народной Республики – <https://nslnr.su>

Словарь экономических терминов – <https://tochka.com>

Официальный сайт Ассоциации Страховщиков Жизни [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://aszh.ru/>

Электронная новостная база данных по экономике – <https://polpred.com>

Электронные библиотечные системы и ресурсы

Электронно-библиотечная система «StudMed.ru» – <https://www.studmed.ru>

Электронно-библиотечная система «Консультант студента» [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>

Другие открытые источники

Информационный ресурс библиотеки образовательной организации

Научная библиотека имени А. Н. Коняева – <http://biblio.dahluniver.ru/>

8. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Освоение дисциплины «Теория денег и финансовых рынков» предполагает использование академических аудиторий, соответствующих действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Прочее: рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет.

Программное обеспечение:

Функциональное назначение	Бесплатное программное обеспечение	Ссылки
Офисный пакет	Libre Office 6.3.1	https://www.libreoffice.org/ https://ru.wikipedia.org/wiki/LibreOffice
Операционная система	UBUNTU 19.04	https://ubuntu.com/ https://ru.wikipedia.org/wiki/Ubuntu
Браузер	FirefoxMozilla	http://www.mozilla.org/ru/firefox/fx
Браузер	Opera	http://www.opera.com
Почтовый клиент	MozillaThunderbird	http://www.mozilla.org/ru/thunderbird
Файл-менеджер	FarManager	http://www.farmanager.com/download.php
Архиватор	7Zip	http://www.7-zip.org/
Графический редактор	GIMP (GNU Image Manipulation Program)	http://www.gimp.org/ http://gimp.ru/viewpage.php?page_id=8 http://ru.wikipedia.org/wiki/GIMP
Редактор PDF	PDFCreator	http://www.pdfforge.org/pdfcreator
Аудиоплеер	VLC	http://www.videolan.org/vlc/

9. Оценочные средства по дисциплине

Паспорт

оценочных средств по учебной дисциплине

«Производные финансовые инструменты»

Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в результате освоения учебной дисциплины (модуля) или практики

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Контролируемые темы учебной дисциплины, практики	Этапы формирования (семестр изучения)
1	ПК-7	Способен осуществлять ведение расчетных, кредитных и депозитных операций	ПК-7.4	Тема 1 Эволюция, сущность, функции и роль денег	4
				Тема 2 Теории денег	4
				Тема 3 Денежное обращение	4
				Тема 4 Законы денежного обращения. Денежная масса и скорость обращения денег	4
				Тема 5 Денежные системы	4

				мы	
				Тема 6 Современная инфляция и ее национальные особенности	4
				Тема 7 Кредит в рыночной экономике	4
				Тема 8 Финансовый рынок и его роль в экономике	4
				Тема 9 Структура финансового рынка	4
				Тема 10 Денежный рынок	4
				Тема 11 Валютные рынки	4
				Тема 12 Рынок капиталов	4
				Тема 13 Рынок ценных бумаг	4
				Тема 14 Государственное регулирование финансового рынка	4

Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Показатель оценивания (знания, умения, навыки)	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
1	ПК-7	ПК-7.4	знать базовые принципы управления производными финансовыми инструментами, методы планирования и управления финансовыми рисками; уметь анализировать структуру рынка производных финансовых инструментов, определять современные тенденции изменений в сфе-	Тема 1, Тема 2, Тема 3, Тема 4, Тема 5, Тема 6, Тема 7, Тема 8, Тема 9, Тема 10, Тема 11, Тема 12, Тема 13, Тема 14	тесты, эссе, контрольная работа

			ре обращения производных инструментов; владеть методами исследования рынка производных финансовых инструментов, методами оценки производных инструментов, методами поддержания эффективных коммуникаций и контроля эффективности работы подразделений в сфере управления рисками.		
--	--	--	---	--	--

Фонды оценочных средств по дисциплине «Производные финансовые инструменты»

Вопросы к контрольным работам

1. Деньги как необходимое условие и продуктом развития товарообмена.
2. Эмиссия наличных денег, организация их обращения.
3. Организация наличного денежного обращения.
4. Факторы, определяющие денежную массу.
5. Основные элементы современной денежной системы.
6. Сущность инфляции. Стагнация. Стагфляция.
7. Основные категории и типология финансовых рынков.
8. Роль финансового рынка в национальной экономике.
9. Теория финансового посредничества.
10. Роль банков и банковских холдингов в национальной экономике.
11. История создания и виды сберегательных институтов.
12. Влияние финансовых инноваций и государственного регулирования на развитие небанковских институтов.
13. Основные функции и области регулирования финансовых рынков.
14. Современные тенденции в развитии финансовых рынков.
15. Сравнительный анализ американского и европейского финансового рынка.
16. Отличительные особенности и черты современного финансового рынка.
17. Формирование и эволюция кредитной системы.
18. Сравнительный анализ долгосрочных государственных облигаций США и России.

19. Основные виды государственных ценных бумаг.

20. Характеристика и перспективы развития рынка инструментов собственности (акции).

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству контрольная работа

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Контрольная работа выполнена на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов/задач)
4	Контрольная работа выполнена на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов/задач)
3	Контрольная работа выполнена на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74% вопросов/задач)
2	Контрольная работа выполнена на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50%)

Эссе:

1. Предпосылки появления денег.
2. Факторы изменения скорости обращения денег.
3. Стадии развития инфляционных процессов.
4. Место и роль кредита в экономической системе общества.
5. Роль инвестиционных фондов в национальной экономике.
6. Основные отличия процесса финансового посредничества финансовой компании от коммерческого банка.
7. Особенности национальных систем регулирования финансовых рынков ведущих развитых стран.
8. Ответственность за нарушения на финансовых рынках.
9. Становление рынка ценных бумаг.
10. Характеристика и перспективы развития валютного рынка.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству эссе

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Эссе представлено на высоком уровне (студент в полном объеме осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.). Оформлен в соответствии с требованиями, предъявляемыми к данному виду работ.
4	Эссе представлено на среднем уровне (студент в целом осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности и т.п.). В оформлении допущены некоторые неточности в соответствии с требованиями, предъявляемыми к данному виду работ.
3	Эссе представлено на низком уровне (студент допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками, не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом и т.п.). В оформлении допущены ошибки в соответствии с требова-

	ниями, предъявляемыми к данному виду работ.
2	Эссе представлен на неудовлетворительном уровне или не представлен (студент не готов, не выполнил задание и т.п.)

Тесты:

1. Предпосылкой появления денег является развитие производственных отношений
 - а) да;
 - б) нет.
2. Рационалистическая концепция происхождения денег гласит:
 - а) деньги появились в результате соглашения между людьми;
 - б) деньги появились, когда закончились меха и соль;
 - в) деньги появились в процессе долгого исторического развития сотрудничества.
3. Не является свойством денег:
 - а) оборачиваемость;
 - б) высокая ликвидность;
 - в) потребительская стоимость;
 - г) роль всеобщего эквивалента.
5. Роль первых денег выполняли:
 - а) ракушки каури;
 - б) меха;
 - в) кирпичи;
 - г) соль.
6. Первые монеты появились:
 - а) 685 г. до н.э в Лидии;
 - б) 1200 лет до н.э. в Риме;
 - в) в 980 г н.э. в Древней Руси.
7. Первые бумажные деньги появились в:
 - а) Китае;
 - б) Арабском Халифате;
 - в) Древней Руси;
 - г) Англии.
8. Первые монеты в Древней Руси чеканили приказом:
 - а) князя Владимира;
 - б) княгини Ольги;
 - в) князя Юрия Долгорукого.
9. Первые бумажные деньги производились из:
 - а) коры тутового дерева;
 - б) бересты;
 - в) бамбука.
10. Металлическая теория денег отражала интересы:
 - а) торговой буржуазии;
 - б) государственного управления;
 - в) промышленной буржуазии.

11. Денежное обращение – это:
- а) движение денег в наличной и безналичной форме;
 - б) денежный оборот в наличной форме;
 - в) эмиссия наличных денег.
12. Спрос на деньги возникает при осуществлении сделок по оплате товаров:
- а) да;
 - б) нет.
13. Денежное обращение осуществляется в двух формах наличной и безналичной.
- а) верно;
 - б) не верно.
14. Эмиссия наличных денег осуществляется:
- а) Банком России;
 - б) Федеральным казначейством;
 - в) Министерством финансов РФ.
15. Законодательно установленный порядок выпуска денежных знаков – это:
- а) эмиссионная система;
 - б) денежная система;
 - в) денежная реформа.
16. Инфляция означает обесценивание бумажных денег по отношению к золоту
- а) да;
 - б) нет.
17. Налично-денежное обращение связано главным образом с доходами, расходами населения:
- а) верно;
 - б) не верно.
18. Безналичное обращение– это движение стоимости без участия наличных денег:
- а) верно;
 - б) не верно.
19. Безналичные расчеты по финансовым операциям включают:
- а) уплата процентов за кредит;
 - б) расчеты за товары и услуги;
 - в) платежи в бюджет.
20. Инфляция обычно сопровождается перераспределением богатства и доходов:
- а) да;
 - б) нет.
21. Выбрать денежные факторы, влияющие на уровень инфляции:
- а) миссия бумажных денег;
 - б) милитаризация экономики;
 - в) чрезмерное регулирование экономики.
22. Название инфляции, которая вызвана ростом цен в зарубежных странах:
- а) импортируемая;
 - б) экспортируемая;

в) локальная.

23. Один из эффектов неожиданной инфляции заключается в том, что богатство перераспределяется:

- а) от кредиторов к заемщикам;
- б) от заемщиков к кредиторам;
- в) от государства к населению.

24. Денежные агрегаты – это виды денег и денежных средств, отличающиеся друг от друга:

- а) степенью ликвидности;
- б) собственниками;
- в) контролирующими органами;
- г) видами валют.

25. На какой структурный элемент денежного оборота приходится его большая часть?

- а) безналичный;
- б) наличный;
- в) бартер.

26. Проявления последствий инфляции для потребителей:

- а) снижаются реальные доходы;
- б) повышаются реальные доходы;
- в) увеличивается потребительский бюджет.

27. Основным товаром на финансовом рынке являются ценные бумаги:

- а) да;
- б) нет.

28. Акции бывают:

- а) простые и привилегированные;
- б) именные и на предъявителя;
- в) свободно обращающиеся на рынке и не обращающиеся на рынке.

29. Разница между курсом покупателя и курсом продавца валюты

- а) валютная маржа;
- б) валютная позиция;
- в) индикатор отклонений.

30. В зависимости от срока обращения финансовый рынок делится на:

- а) рынок денег, рынок капитала;
- б) рынок ценных бумаг;
- в) рынок прямого финансирования и рынок не прямого финансирования.

31. Какие Финансовый рынок выполняет функции: мобилизацию временно свободных финансовых ресурсов из различных источников; формирования рыночных цен на отдельные финансовые инструменты; осуществление квалифицированного посредничества

- а) да;
- б) нет.

32. В чем сущность кредита

- а) форма движения ссудного капитала;
- б) перемещение вещей, денег из одних рук в другие;
- в) доверие одного лица другому.

33. Процент по кредиту – это:

- а) цена денег, выдаваемых в качестве кредита;
- б) себестоимость банковских услуг;
- в) цена труда банковских служащих.

34. Рынок ценных бумаг – это:

- а) совокупность сделок с ценными бумагами;
- б) совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
- в) сделки с недвижимостью.

35. Ценной бумагой не является:

- а) платежное поручение;
- б) акция;
- в) опцион.

36. Контрольный пакет акций:

- а) 50% + 1 акция;
- б) 100%;
- в) 49% + 1 акция.

37. Акции выпускаются в период

- а) создания и реорганизации акционерного общества;
- б) банкротства акционерного общества;
- в) ежеквартально.

38. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется

- а) биржей;
- б) акциями;
- в) облигациями.

39. Акция – это не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества

- а) нет;
- б) да.

40. Валютная котировка – это массовая продажа неустойчивых валют в ожидании их девальвации и скупка валют-кандидатов на ревальвацию

- а) нет;
- б) да.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству тесты

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Тесты выполнены на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% тестов)
4	Тесты выполнены на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% тестов)
3	Тесты выполнены на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74% тестов)
2	Тесты выполнены на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50% тестов)

Оценочные средства для промежуточной аттестации (зачет)

1. Возникновение денег: причины, предпосылки, этапы.
2. Сущность денег как экономической категории.
3. Эволюция видов и форм денег.
4. Функции денег.
5. Теории денег.
6. Понятие и элементы денежной системы.
7. Исторические типы денежных систем. Элементы денежной системы.
8. Принципы управления денежной системой.
9. Эволюция денежной системы.
10. Современное устройство денежной системы.
11. Понятие выпуска и эмиссии денег.
12. Сущность и механизм банковской мультипликации, ее роль в регулировании денежного оборота.
13. Налично-денежная эмиссия.
14. Денежная масса, ее состав и структура.
15. Факторы, определяющие скорость обращения денег.
16. Понятие денежного оборота и его законы.
17. Понятие и структура денежного оборота. Платежный оборот.
18. Безналичный денежный оборот.
19. Принципы организации безналичных расчетов.
20. Формы безналичных расчетов.
21. Понятие и структура наличного денежного оборота.
22. Сущность и причины инфляции.
23. Виды и типы инфляции.
24. Социально-экономические последствия инфляции.
25. Методы преодоления инфляции. Денежные реформы.
26. Сущность, функции и принципы кредита.
27. Законы кредита.
28. Формы кредита.
29. Роль кредита в экономике.
30. Стадии движения кредита.
31. Сущность ссудного процента, его функции.
32. Функции и формы ссудного процента.
33. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента.
34. Факторы, определяющие уровень ссудного процента.
35. Особенности ссудного процента.
36. Содержание, структура и элементы кредитной системы.
37. Типы кредитных систем
38. Понятие и экономическая сущность финансового рынка.
39. Характеристика основных видов финансового рынка.
40. Участники финансового рынка и их функции.
41. Принципы формирования механизма функционирования финансового рынка.
42. Виды сделок на финансовых рынках.
43. Типы и виды облигаций.

44. Коммерческие бумаги корпораций: понятие, цели выпуска, рейтинг.

45. Понятие конъюнктуры финансового рынка и основные формы ее колебания.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству промежуточный контроль (зачет)

Характеристика знания предмета и ответов	Зачеты
Студент в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач	зачтено
Студент знает программный материал, грамотно излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. Владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.	
Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно точные формулировки непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.	
Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы	не зачтено

Форма листа изменений и дополнений, внесенных в ФОС

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)