

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина»

Институт экономики, управления и сервиса

Кафедра стратегического развития и экономической безопасности

УТВЕРЖДАЮ:

Директор института



Е. Ю. Меркулова

«05» июля 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине Б1.В.ДВ.08.1 Инвестиции на рынке производных финансовых инструментов

Направление подготовки/специальность: 38.04.02 - Менеджмент

Профиль/направленность/специализация: Инвестиционный менеджмент

Уровень высшего образования: магистратура

Квалификация: Магистр

год набора: 2021

Автор программы:

Кандидат экономических наук, доцент Родионова Наталия Константиновна

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.02 - Менеджмент (уровень магистратуры) (приказ Министерства образования и науки РФ от «12» августа 2020 г. № 952).

Рабочая программа принята на заседании Кафедры стратегического развития и экономического безопасности «28» июня 2021 г. Протокол № 10

Рассмотрена и одобрена на заседании Ученого совета Института экономики, управления и сервиса, Протокол от «05» июля 2021 г. № 12.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины.....	4
2. Место дисциплины в структуре ОП Магистра.....	5
3. Объем и содержание дисциплины.....	5
4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства.....	7
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	12
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	13
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	14

1. Цели и задачи дисциплины

1.1 Цель дисциплины – формирование компетенций:

ПК-5 Способен осуществлять профессиональные консультации по всему спектру финансовых услуг, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков принятия инвестиционных решений клиентами

1.2 Типы задач профессиональной деятельности, к которым готовятся обучающиеся в рамках освоения дисциплины:

- консультационный

1.3 Дисциплина ориентирована на подготовку обучающихся к профессиональной деятельности в сфере: 08 Финансы и экономика (в сферах: внутреннего и внешнего финансового контроля и аудита; финансового консультирования; управления рисками)

1.4 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Обобщенные трудовые функции / трудовые функции / трудовые или профессиональные действия (при наличии профстандарта)	Код и наименование компетенции ФГОС ВО, необходимой для формирования трудового или профессионального действия	Индикаторы достижения компетенций
	ПК-5 Способен осуществлять профессиональные консультации по всему спектру финансовых услуг, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков принятия инвестиционных решений клиентами	Оценивает преимущества, возможности и риски инвестиционных вложений на рынке производных финансовых инструментов

1.5 Согласование междисциплинарных связей дисциплин, обеспечивающих освоение компетенций:

ПК-5 Способен осуществлять профессиональные консультации по всему спектру финансовых услуг, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков принятия инвестиционных решений клиентами

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Форма обучения		
		Заочная (семестр)		
		2	4	5
1	Долгосрочные и текущие финансовые инвестиции		+	
2	Инвестиции на валютном рынке		+	
3	Инвестиции на рынке криптовалют		+	
4	Ознакомительная практика		+	

5	Практика по профилю профессиональной деятельности			+
6	Профессиональная этика при работе на финансовом рынке	+		
7	Управление активами с фиксированным доходом		+	
8	Финансовое консультирование инвесторов	+		
9	Цифровые технологии в финансовом консультировании	+		

2. Место дисциплины в структуре ОП магистратуры:

Дисциплина «Инвестиции на рынке производных финансовых инструментов» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана ОП по направлению подготовки 38.04.02 - Менеджмент.

Дисциплина «Инвестиции на рынке производных финансовых инструментов» изучается в 4 семестре.

3. Объем и содержание дисциплины

3.1. Объем дисциплины: 4 з.е.

Заочная: 4 з.е.

Вид учебной работы	Заочная (всего часов)
Общая трудоёмкость дисциплины	144
Контактная работа	14
Лекции (Лекции)	6
Практические (Практ. раб.)	8
Самостоятельная работа (СР)	121
Экзамен	9

3.2. Содержание курса:

№ темы	Название раздела/темы	Вид учебной работы, час.			Формы текущего контроля
		Лек ции	Пра кт. раб.	СР	
		3	3	3	
4 семестр					
1	Внебиржевые деривативы	1	2	30	Собеседование; Решение практических задач
2	Фьючерсы	2	2	31	Собеседование; Тестирование

3	Опционы	2	2	30	Собеседование; Решение практических задач
4	Экзотические и погодные производные	1	2	30	Собеседование; Тестирование

Тема 1. Внебиржевые деривативы (ПК-5)

Лекция.

Общие понятия производных инструментов (форварды, фьючерсы, опционы, свопы). Функция срочного рынка. Срочные рынки США, Британии, Германии. Генезис и развитие срочного рынка РФ. Понятие форвардного контракта. Недостатки и цена форвардного контракта. Цена форвардного контракта. Короткая и длинная позиция. Форвардная ставка. Синергетический форвардный контракт.

Понятие свопа. Процентный своп. Ставка Libor. Валютный своп. Своп финансовых активов. Товарный своп. Риски свопов. Котировки свопов. Соглашения о форвардной ставке (FBA).

Практическое занятие.

1. Деривативы в экономике
2. Форварды
3. Свопы
4. Кредитные деривативы

Задания для самостоятельной работы.

- 1 Понятие кредитного дериватива.
- 2 Покупатель и продавец защиты.
- 3 Оценщик. Восстановительная стоимость.
- 4 Своп кредитного дефолта.
- 5 Своп полного дохода.
- 6 Кредитная нота.
- 7 Обязательство, обеспеченное долговым инструментом.
- 8 Синергетическое обязательство.

Тема 2. Фьючерсы (ПК-5)

Лекция.

Понятие фьючерсного контракта. Различия между форвардами и фьючерсами. Характеристики фьючерсного контракта. Виды трейдеров. Стратегия дневного трейдера. Приказы брокерам. Фьючерсные рынки. Расчетная палата. Виды маржи. Офсетная сделка. Лимит отклонения и позиционный лимит. Открытые позиции. Контанго и бэквардейшн. Правило поставки базисного актива. Хеджирование Фьючерсными контрактами. Базисный риск. Перекрестное хеджирование.

Понятие финансового фьючерса. Фьючерсный контракт на акцию. Хеджирование фьючерсного контракта на акцию. Фьючерсный контракт на фондовый индекс. Фьючерсная цена фондового индекса. Индексный арбитраж. Бета портфеля инвестора. Фьючерсный контракт на иностранную валюту.

Понятие процентных фьючерсов. Календарные поправки. Фьючерсный контракт на казначейскую облигацию. Полная и чистая цена бумаги.

Коэффициент конверсии. Наибольшая и наименьшая дюрация. Цена поставки облигации. Хеджирование фьючерсом на облигацию. Стрип-хеджирование. Фьючерс на казначейский вексель.

Практическое занятие.

1. Фьючерсные контракты
2. Фьючерсы на акции, фондовые индексы и валюту
3. Процентные фьючерсы

Задания для самостоятельной работы.

- 1 Коэффициент конверсии.
- 2 Наибольшая и наименьшая дюрация.
- 3 Цена поставки облигации.
- 4 Хеджирование фьючерсом на облигацию.
- 5 Стрип-хеджирование.
- 6 Фьючерс на казначейский вексель.

Тема 3. Опционы (ПК-5)

Лекция.

Понятие опциона и его премии. Цена исполнения (страйк). Американские, европейские и бермудские опционы. Опционы колл и опционы пут. Внутренняя и внешняя части премии. Факторы, влияющие на премию опциона. Хеджирование опционами. Котировка опционных контрактов.

Понятие границ премии опционов. Границы премии опционов на акции, по которым не выплачиваются дивиденды. Границы премии опционов на акции, по которым выплачиваются дивиденды.

Понятие опционной стратегии, комбинация, спред, горизонтальный, вертикальный, диагональный, обратный спред. Спред быка. Спред медведя. Стрэнгл. Стрэдл. Стрэп. Стрип. Рэйтио спред. Спред бабочка. Спред кондор. Временной спред.

Понятия биномиального дерева. Одноступенчатое дерево. Двухступенчатое дерево. Случайное блуждание. Безрисковая оценка. Реальный и риск-нейтральный мир, корень дерева, коэффициент дельта, параметры u и d .

Практическое занятие.

1. Биржевые опционы
2. Границы премии (цены) опционов на акции
3. Опционный стратегии
4. Биномиальные деревья

Задания для самостоятельной работы.

- 1 Модель Блэка-Шоулза-Мертона.
- 2 Логнормальное распределение, распределение ставки доходности, ожидаемая доходность.
- 3 Волатильность.
- 4 Риск нейтральная оценка.
- 5 Варранты.
- 6 Подразумеваемая волатильность, аппроксимация Блэка.

Тема 4. Экзотические и погодные производные (ПК-5)

Лекция.

Понятие экзотического опциона, азиатские опционы, опционы со средним значением цены исполнения. Барьерные опционы. Опционы: лукбэк, лестница, клике, выкрик, радуга, кванто, корзина.

Цены страховых, погодных и энергетических деривативов. Общая характеристика погодных производных. Погодный своп. Опцион пут. Коллар. Биржевая торговля погодными производными, энергетические деривативы. Страховые деривативы.

Практическое занятие.

1. Экзотические опционы
2. Погодные деривативы

Задания для самостоятельной работы.

Биржевая торговля погодными производными, энергетические деривативы. Страховые деривативы.

4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства

4.1. Распределение баллов:

Балльно-рейтинговые мероприятия не предусмотрены

4.2 Типовые оценочные средства текущего контроля

Решение практических задач

Тема 1. Внебиржевые деривативы

1. Трейдер занимает короткую позицию во фьючерсном контракте на поставку 50000 фунтов шерсти с фьючерсной ценой, равной 50 центам за фунт. Определите прибыль или убытки трейдера, если цена шерсти в момент истечения срока действия контракта равен: 1) 48,2 центов за фунт; 2) 51,3 центов за фунт.
2. Представьте себе, что вы выписали трехмесячный опционный контракт на продажу 100 акций компании AOL Time Warner с ценой исполнения, равной 40 долл. Текущая биржевая цена этих акций равна 41 долл. за штуку. Какие обязательства вы на себя взяли? Определите величину потенциальной прибыли или убытков.
3. Представьте себе, что вы решили сыграть на повышении цен акций определенной компании. Текущая цена акции равна 29 долл., а трехмесячный опцион «колл» с ценой исполнения, равной 30 долл., стоит 2,9 долл. В вашем распоряжении есть 5800 долл. Опишите две альтернативные стратегии, одна из которых связана с приобретением акций, а другая – с покупкой опциона. Определите величину потенциальной прибыли или убытков.
4. Трейдер выписывает сентябрьский опцион «колл» с ценой исполнения, равной 20 долл. Предположим также, что сейчас март, цена акции равна 18 долл., а цена опциона равна двум долларам. Опишите денежные потоки трейдера, если опцион удержится до сентября, а цена акции к этому времени вырастет до 25 долл.
5. Цена акции равна 40 долл. Цена однолетнего европейского опциона на продажу этой акции с ценой исполнения, равной 30 долл., котируется на уровне 7 долл., а цена однолетнего европейского опциона на покупку этой акции с ценой исполнения, равной 50 долл., котируется на уровне 5 долл. Предположим, что инвестор покупает 100 штук акций, продает без покрытия 100 опционов «колл» и покупает 100 опционов «пут». Постройте график, иллюстрирующий изменение прибыли или убытков инвестора в зависимости от цены исполнения.

Собеседование

Тема 1. Внебиржевые деривативы

1. Перечислите основные тенденции в сфере обращения национальных хозяйств и мирового хозяйства и связанные с ними перемены в стратегии нефинансовых предприятий (корпораций) и банков. Прокомментируйте, как эти изменения связаны с развитием рынка производных финансовых инструментов.
2. Охарактеризуйте качественные изменения на финансовых рынках, связанные с развитием торговли производными финансовыми инструментами.
3. Сформулируйте понятие производных финансовых инструментов. Перечислите основные экономические и правовые признаки производных финансовых инструментов.
4. Перечислите основные функции производных. Приведите практические примеры реализации этих функций.
5. Прокомментируйте определение производных финансовых инструментов, данное в Законе «О рынке ценных бумаг». Каковы, на Ваш взгляд, сильные и слабые стороны этого определения?
6. Насколько корректно, на Ваш взгляд, использование термина «производные ценные бумаги», часто встречающегося в финансовой прессе?

Тестирование

Тема 2. Фьючерсы

1. В момент заключения форвардного контракта сроком на 2 месяца спот - цена базового актива составила 150 руб., процентная ставка - 20 % годовых, а форвардная цена - 155 руб. Что выгоднее инвестору с точки зрения финансового результата (без учета прочих факторов)?
 - A) Купить акцию сейчас по 150 руб.
 - B) Купить форвардный контракт на акцию по цене 155 руб.
 - C) С точки зрения финансового результата операции равнозначны.
2. Определите форвардную цену акции, по которой выплачивается дивиденд в размере 50 руб. на 60 день с даты заключения 3-месячного форвардного контракта, если спот-цена акции равна 500 руб., а процентная ставка составляет 30% годовых? (считать, что в месяце 30 дней)
 - A) 486,25 руб.
 - B) 537,5 руб.
 - C) 588,75 руб.
 - D) 625,75 руб.
3. Спот-цена акции - 1000 руб., рыночная процентная ставка 23% годовых. Определите форвардную цену для контракта, который заключается на 90 дней, если дивиденд по акции в размере 50 руб. выплачивается в последний день действия контракта (считать, что в году 360 дней).
 - A) 1007,5 руб.
 - B) 1057,5 руб.
 - C) 1107,5 руб.
4. Спот-цена акции - 1000 руб., рыночная процентная ставка 25% годовых. Какую сумму теряет инвестор, покупая форвардный контракт на акцию сроком на 90 дней, по сравнению с покупкой акции на спотовом рынке, если дивиденд по акции в размере 50 руб. выплачивается на 30 день заключения контракта (считать, что в году 360 дней)?
 - A) 0 руб.
 - B) 50 руб.
 - C) 52,08 руб.
 - D) 54,5 руб.
5. Курс доллара равен $1\$ = 24,42$ руб. Определите форвардный курс валюты на 6 месяцев, если процентная ставка по рублевому депозиту равна 12%, а по долларовому - 4% ,
 - A) 25,38 руб.
 - B) 26,02 руб.
 - C) 27,34 руб.
- 46
6. Спот-цена тонны алюминия составляет 120 тыс.руб., процентная ставка на 90-дневный депозит равна 15% годовых, затраты на хранение и страхование составляют 2% годовых от спот-цены товара. Определите форвардную цену тонны алюминия через 90 дней.
 - A) 124500 руб.
 - B) 125100 руб.
 - C) 126500 руб.
7. Курс доллара равен 25 руб., процентная ставка по рублевому депозиту на 3 месяца - 40% годовых, по долларовому депозиту на 3 месяца - 5% годовых. Определить трехмесячный форвардный курс валюты.
 - A) 26,24 руб.
 - B) 27,16 руб.
 - C) 28,76 руб.
 - D) 29,18 руб.
8. От чего страхуются покупатель и продавец, заключая форвардный контракт?
 - A) Покупатель страхуется от понижения, а продавец - от повышения в будущем спот-цены базисного актива

В) Покупатель страхуется от повышения, а продавец - от понижения в будущем спот-цены базисного актива.

С) Покупатель и продавец страхуются от понижения в будущем спот-цены базисного актива.

Д) Покупатель и продавец страхуются от повышения в будущем спот-цены базисного актива.

9. В случае заключения форвардного контракта в спекулятивных целях продавец контракта рассчитывает на:

А) Повышение в будущем цены базового актива.

В) Понижение в будущем цены базового актива.

С) Повышение или понижение в будущем цены базового актива.

10. В случае заключения форвардного контракта в спекулятивных целях покупатель контракта рассчитывает на:

А) Повышение в будущем цены базового актива.

В) Понижения в будущем цены базового актива.

С) Повышения или понижения в будущем цены базового актива.

4.3 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена

Типовые вопросы экзамена (ПК-5)

1. Спотовый и срочный рынок; две функции срочного рынка; сегменты срочного рынка; участники срочного рынка.
2. История и развитие мирового срочного рынка. Основные срочные биржи в мире и в США.
3. Срочные сделки в дореволюционной России.
4. Срочные сделки в современной России.
5. Понятие форвардного контракта. Проблемы заключения форвардного контракта.
6. Графики выигрышей (проигрышей) покупателя и продавца форвардного контракта.
7. Форвардная цена (F) и цена поставки (K) базисного актива.
8. Формула теоретической форвардной цены (F) и ее вид при непрерывно начисляемом проценте.
9. Цена форвардного контракта (f) и ее формула для дискретного и непрерывного начисляемого процента.
10. Форвардная цена (F) и цена форвардного контракта на акцию, по которой выплачиваются дивиденды.
11. Форвардная цена и цена форвардного контракта на валюту.
12. Понятие фьючерсного контракта. Различия между фьючерсными и форвардными контрактами. Депозитная (начальная) маржа. Офсетная сделка. Вариационная (переменная) маржа. Поддерживающая маржа. Лимит отклонения и позиционный лимит.
13. Фьючерсная цена, базис и цена доставки. Контанго и бэквардейшн.
14. Хеджирование фьючерсными контрактами.
15. Фьючерсный контракт на акцию. Хеджирование фьючерсным контрактом на акции.
16. Фьючерсный контракт на фондовый индекс.
17. Фьючерсные контракты на процентные ставки.
18. Общая характеристика опционных контрактов. Американские, европейские и бермудские опционы. Опционы колл и пут.
19. Графики опциона колл покупателя и продавца.
20. Графики опциона пут покупателя и продавца.
21. Опционы OTM, ATM, ITM. Премия опциона: внутренняя и внешняя стоимость.

Типовые задания для экзамена (ПК-5)

1. Предположим, что безрисковая процентная ставка равна 10% годовых с непрерывным начислением, а доходность фондового индекса равна 4% годовых. Текущая величина индекса равна 400, а фьючерсная цена по контракту с поставкой через четыре месяца равна 405. Какие арбитражные возможности открываются в этой ситуации?

2. Текущая цена серебра равна 9 долл. за унцию. Стоимость хранения серебра на протяжении года равна 0,24 долл. за унцию и оплачивается ежеквартально. Считая, что процентные инвестиционные ставки по всем товарам равны 10%, вычислите фьючерсную цену серебра с поставкой через девять месяцев.

3. Дивиденды на акции некоей компании равны одному доллару и выплачиваются через два и пять месяцев. Цена акции равна 50 долл., а безрисковая процентная ставка по всем товарам равна 8% годовых с непрерывным начислением. Инвестор только что занял короткую позицию по шестимесячному форвардному контракту на акцию этой компании.

1. Вычислите форвардную цену и начальную стоимость этого форвардного контракта.

2. Три месяца спустя цена акции выросла до 48 долл., а безрисковая процентная ставка осталась на уровне 8% годовых. Вычислите форвардную цену и стоимость короткой позиции по этому форвардному контракту.

4.4. Шкала оценивания промежуточной аттестации

Оценка	Компетенции	Дескрипторы (уровни) – основные признаки освоения (показатели достижения результата)
«отлично»	ПК-5	Отлично знает сущность и виды производных финансовых инструментов в российской и зарубежной практике, методы и принципы анализа ситуации на рынках производных финансовых инструментов. Умеет формировать инвестиционные стратегии на рынке производных финансовых инструментов. ¶ Владеет методикой оценки рыночной стоимости производных финансовых инструментов и навыками определения экономической эффективности операций на рынке производных финансовых инструментов. ¶
«хорошо»	ПК-5	Хорошо знает сущность и виды производных финансовых инструментов в российской и зарубежной практике, методы и принципы анализа ситуации на рынках производных финансовых инструментов. Умеет формировать инвестиционные стратегии на рынке производных финансовых инструментов. ¶ Владеет методикой оценки рыночной стоимости производных финансовых инструментов и навыками определения экономической эффективности операций на рынке производных финансовых инструментов по предложенному алгоритму. ¶
«удовлетворительно»	ПК-5	Плохо знает сущность и виды производных финансовых инструментов в российской и зарубежной практике, методы и принципы анализа ситуации на рынках производных финансовых инструментов. Умеет формировать инвестиционные стратегии на рынке производных финансовых инструментов, но допускает при этом существенные ошибки. ¶ Испытывает трудности при использовании методики оценки рыночной стоимости производных финансовых инструментов. ¶

«неудовлетворительно»	ПК-5	Не знает сущность и виды производных финансовых инструментов в российской и зарубежной практике, методы и принципы анализа ситуации на рынках производных финансовых инструментов. Не умеет формировать инвестиционные стратегии на рынке производных финансовых инструментов.¶ Не владеет методикой оценки рыночной стоимости производных финансовых инструментов и навыками определения экономической эффективности операций на рынке производных финансовых инструментов.¶
-----------------------	------	---

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

5.1 Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся:

Приступая к изучению дисциплины, в первую очередь обучающимся необходимо ознакомиться содержанием рабочей программы дисциплины (РПД), которая определяет содержание, объем, а также порядок изучения и преподавания учебной дисциплины, ее раздела, части.

Для самостоятельной работы важное значение имеют разделы «Объем и содержание дисциплины», «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» и «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы».

В разделе «Объем и содержание дисциплины» указываются все разделы и темы изучаемой дисциплины, а также виды занятий и планируемый объем в академических часах.

В разделе «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» указана рекомендуемая основная и дополнительная литература.

В разделе «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы» содержится перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины.

5.2 Рекомендации обучающимся по работе с теоретическими материалами по дисциплине

При изучении и проработке теоретического материала необходимо:

- просмотреть еще раз презентацию лекции в системе MOODLe, повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной дополнительной литературы;
- при самостоятельном изучении теоретической темы сделать конспект, используя рекомендованные в РПД источники, профессиональные базы данных и информационные справочные системы;
- ответить на вопросы для самостоятельной работы, по теме представленные в пункте 3.2 РПД.
- при подготовке к текущему контролю использовать материалы фонда оценочных средств (ФОС).

5.3 Рекомендации по работе с научной и учебной литературой

Работа с основной и дополнительной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на семинарских занятиях, к дебатам, тестированию, экзамену. Она включает проработку лекционного материала и рекомендованных источников и литературы по тематике лекций.

Конспект лекции должен содержать реферативную запись основных вопросов лекции, в том числе с опорой на размещенные в системе MOODLe презентации, основных источников и литературы по темам, выводы по каждому вопросу. Конспект может быть выполнен в рамках распечатки выдачи презентаций лекций или в отдельной тетради по предмету. Он должен быть аккуратным, хорошо читаемым, не содержать не относящуюся к теме информацию или рисунки.

Конспекты научной литературы при самостоятельной подготовке к занятиям должны содержать ответы на каждый поставленный в теме вопрос, иметь ссылку на источник информации с обязательным указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может быть опорным (содержать лишь основные ключевые позиции), но при этом позволяющим дать полный ответ по вопросу, может быть подробным. Объем конспекта определяется самим студентом.

В процессе работы с основной и дополнительной литературой студент может:

- делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);
- составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);
- готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);
- создавать конспекты (развернутые тезисы).

5.4. Рекомендации по подготовке к отдельным заданиям текущего контроля

Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.

Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:

- правильность ответа по содержанию;
- полнота и глубина ответа;
- сознательность ответа;
- логика изложения материала;
- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;
- использование дополнительного материала;
- рациональность использования времени, отведенного на задание.

Устный опрос может сопровождаться презентацией, которая подготавливается по одному из вопросов практического занятия. При выступлении с презентацией необходимо обращать внимание на такие моменты как:

- содержание презентации: актуальность темы, полнота ее раскрытия, смысловое содержание, соответствие заявленной темы содержанию, соответствие методическим требованиям (цели, ссылки на ресурсы, соответствие содержания и литературы), практическая направленность, соответствие содержания заявленной форме, адекватность использования технических средств учебным задачам, последовательность и логичность презентуемого материала;
- оформление презентации: объем (оптимальное количество), дизайн (читаемость, наличие и соответствие графики и анимации, звуковое оформление, структурирование информации, соответствие заявленным требованиям), оригинальность оформления, эстетика, использование возможности программной среды, соответствие стандартам оформления;
- личностные качества: ораторские способности, соблюдение регламента, эмоциональность, умение ответить на вопросы, систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы;
- содержание выступления: логичность изложения материала, раскрытие темы, доступность изложения, эффективность применения средств ИКТ, способы и условия достижения результативности и эффективности для выполнения задач своей профессиональной или учебной деятельности, доказательность принимаемых решений, умение аргументировать свои заключения, выводы.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература:

1. Бабенко М. А., Савцова А. В. Совершенствование инструментов управления финансовыми ресурсами организации : монография. - Ставрополь: Северо-Кавказский Федеральный университет (СКФУ), 2015. - 295 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457139>

2. Иванченко И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : Учебник для вузов. - Москва: Юрайт, 2021. - 261 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/476191>

6.2 Дополнительная литература:

1. Новиков, А. В., Алексеев, Е. Е., Новгородов, П. А. Финансовые инструменты : учебное пособие. - 2029-09-09; Финансовые инструменты. - Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2017. - 170 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/80542.html>
2. Грибко, И. Г. Инструменты финансового оздоровления предприятия в условиях кризиса : учебно-методическое пособие для самостоятельного изучения дисциплины. - Весь срок охраны авторского права; Инструменты финансового оздоровления предприятия в условиях кризиса. - Симферополь: Университет экономики и управления, 2017. - 140 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/73276.html>
3. Натенберг, Шелдон Опционы: Волатильность и оценка стоимости. Стратегии и методы опционной торговли. - 2021-03-26; Опционы: Волатильность и оценка стоимости. Стратегии и методы опционной торговли. - Москва: Альпина Паблишер, 2019. - 539 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/82769.html>
4. Огорелкова, Н. В. Производные финансовые инструменты : учебное пособие (для студентов экономического факультета заочной, заочно-ускоренной и очно-заочной форм обучения). - 2022-02-05; Производные финансовые инструменты. - Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2012. - 104 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/24923.html>
5. Шатохин, К. С. Финансовые рынки и инструменты : рынок ценных бумаг. курс лекций. - 2021-03-01; Финансовые рынки и инструменты. - Москва: Издательский Дом МИСиС, 2013. - 126 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/56611.html>

6.3 Иные источники:

1. Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ» - <http://www.intuit.ru/>
2. БКС мир инвестиций - <https://broker.ru/>
3. Журнал «Российский экономический журнал» - <https://re-j.ru/> - <https://re-j.ru/>
4. Журнал «Финансы» - <http://www.finance-journal.ru/>
5. Журнал «Финансы и кредит» - <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/>
6. Журнал «Эксперт» - <http://www.expert.ru> - <http://www.expert.ru>
7. Журнал о бирже - <https://expert.ru/d-stroke/>
8. Справочно-правовая система Консультант Плюс - <http://www.consultant.ru>
9. Справочно-правовая система ГАРАНТ - www.garant.ru

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

Учебные аудитории и помещения для самостоятельной работы укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы укомплектованы компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования, обеспечивающие тематические иллюстрации (проектор, ноутбук, экран/ интерактивная доска).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

7-Zip 9.20

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1500-2499 Node 1 year Educational Renewal Licence

Microsoft Office Профессиональный плюс 2007

Операционная система Microsoft Windows 10

Adobe Acrobat 8 Professional - Croatian, Ukrainien, Russian, Turkish

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. IPR BOOKS: электронно-библиотечная система. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>

2. Scopus: база данных . – URL: <https://www.scopus.com>

3. Web of Science: политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая база данных . – URL: <https://apps.webofknowledge.com>

4. Архив научных журналов зарубежных издательств. – URL: <https://arch.neicon.ru>

5. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка». – URL: <https://cyberleninka.ru>

6. Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru. – URL: <https://elibrary.ru>

7. Справочная правовая система "Консультант плюс". – URL: <http://www.consultant.ru>

8. Университетская библиотека онлайн: электронно-библиотечная система. – URL: <https://biblioclub.ru>

9. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» . – URL: <http://www.biblioclub.ru>

10. Электронный справочник «Информо» . – URL: <https://www.informio.ru>

11. Юрайт: электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru>

Электронная информационно-образовательная среда

https://auth.tsutmb.ru/authorize?response_type=code&client_id=moodle&state=xyz

Взаимодействие преподавателя и студента в процессе обучения осуществляется посредством мультимедийных, гипертекстовых, сетевых, телекоммуникационных технологий, используемых в электронной информационно-образовательной среде университета.