



Наименование дисциплины и код: **Производные финансовые инструменты – КПВ**

Лектор	Имаралиева Тамара Сабыровна
Контактная информация:	э/п beautytoma@mail.ru 0555950992
Количество кредитов:	3
Дата:	2017-2018 учебный год
Цель и задачи курса	<ul style="list-style-type: none">• понимание студентами принципов построения и основных видов производных финансовых инструментов (ПФИ);• приобретение базовых знаний в части ценообразования ПФИ и их применения в управлении рисками;• знакомство с инструментами отечественного рынка ПФИ.
Описание курса	Данная дисциплина является одним из вводных курсов по фондовому рынку, в котором рассматриваются вопросы организации и структуры рынка производных инструментов, виды контрактов, механизм их функционирования. Данный курс служит основой для профессиональной ориентации студентов при выборе направления научного исследования в рамках подготовки ВКР. На основе данной дисциплины студенты будут продолжать углубленное изучение проблем функционирования рынка ценных бумаг.
Пре репреквизиты	«Налоги и налогообложение», «Казначейская система исполнения бюджета», «Национальная экономика», «Эконометрика», «Статистика», «Финансы» и др.
Пост репреквизиты	«Рынок ценных бумаг», «Таможенное дело», «Денежно-кредитное регулирование», «Бюджет и бюджетная система», «Финансовый менеджмент» и др.
Компетенции	<ul style="list-style-type: none">• знать: основные виды производных финансовых инструментов (ПФИ) и принципы организации рынков ПФИ; принципы хеджирования и спекуляции с использованием ПФИ• уметь оценивать перспективы на рынке основных активов по ситуации на рынке производных инструментов• применять: инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
Политика курса	Настоящая дисциплина относится к циклу специальных дисциплин и блоку дисциплин, обеспечивающих профессиональную подготовку. Для студентов экономических специальностей данная дисциплина является обязательной.
Методы преподавания:	Курс будет проводиться в форме лекционных (дискуссионных) и практических (деловая игра, конкурентная интерактивная игра, презентации) аудиторных занятий.
Форма контроля знаний	Учебным планом предусмотрены рубежный контроль (2 модуля) и итоговый контроль в виде письменного экзамена
Литература: Основная Дополнительная	Основная: 1. Халл Д. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты. М.: Вильямс, 2014. 2. Буренин А.Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. М.: НТО, 2011.

	Дополнительная: 1. Галиц Л. Финансовая инженерия. М.: ТВП, 1998. (гл. 11) 2. Курочкин С.В. Функции выплат, реализуемые с помощью опционных стратегий // Экономика и математические методы, 2015, т. 41, № 3.
СРС	СРС будет задаваться в ходе изучения дисциплины
Примечание	По всем возникающим вопросам можно обратиться лично к лектору или же по электронной почте

Календарно-тематический план распределения часов с указанием недели, темы

№	Дата	Тема	Кол-во час	Литература	Подготовительные вопросы по модулям
1	22.01.18 22.01.18 29.01.18 05.02.18 05.02.18 12.02.18	ВНЕБИРЖЕВЫЕ ДЕРИВАТИВЫ. Деривативы в экономике. Форварды. Свопы. Кредитные деривативы.	12	Основная: 1. Халл Д. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты. М.: Вильямс, 2014. 2. Буренин А.Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. М.: НТО, 2011. Дополнительная: 3. Курочкин С.В. Функции выплат, реализуемые с помощью опционных стратегий // Экономика и математические методы, 2015, т. 41	1. Рынки производных инструментов. 2. Классификация контрактов 3. Понятие о форвардных контрактах 4. Процентные и валютные свопы 5. Свопы кредитного портфеля
2	19.02.18 19.02.18 26.02.18 05.03.18	ФЬЮЧЕРСЫ. Фьючерсные контракты. Фьючерсы на акции, фондовые индексы и валюту. Процентные фьючерсы.	8	Основная: 1. Халл Д. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты. М.: Вильямс, 2014. 2. Буренин А.Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. М.: НТО, 2011. Дополнительная: 3. Курочкин С.В. Функции выплат, реализуемые с помощью опционных стратегий // Экономика и математические методы, 2015, т. 41	1. Понятие о фьючерсах, их отличительные особенности 2. Современный рынок фьючерсных контрактов 3. Виды фьючерсных контрактов 4. Хеджирование и спекуляция фьючерсами
3	05.03.18 12.03.18 19.03.18 19.03.18	ОПЦИОНЫ. Биржевые опционы. Границы премии (цены) опционов на	18	Основная: 1. Халл Д. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые	1. Понятие об опционах, их отличительные особенности.

	26.03.18 02.04.18 02.04.18 09.04.18 16.04.18	акции. Коэффициенты чувствительности премии. Опционные стратегии.		инструменты. М.: Вильямс, 2014. 2. Буренин А.Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. М.: НТО, 2011. Дополнительная: 3. Курочкин С.В. Функции выплат, реализуемые с помощью опционных стратегий // Экономика и математические методы, 2015, т. 41	2. Соотношения для цен опционов. 3. Модели оценки опционов. 4. Хеджирование и спекуляции с использованием опционов.
4	16.04.18 23.04.18 30.04.18 30.04.18	ЭКЗОТИЧЕСКИЕ И ПОГОДНЫЕ ПРОИЗВОДНЫЕ. Экзотические производные. Погодные производные.	7	Основная: 1. Халл Д. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты. М.: Вильямс, 2014. 2. Буренин А.Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. М.: НТО, 2011. Дополнительная: 3. Курочкин С.В. Функции выплат, реализуемые с помощью опционных стратегий // Экономика и математические методы, 2015, т. 41	1. Экзотические производные финансовые инструменты, их отличие от других ПФИ 2. Погодные производные финансовые инструменты.
		ИТОГО	45час		

График самостоятельной работы студентов

№	Недели Месяцы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	Суммы баллов
		февраль - март									март - апрель							
1	Текущий контроль	20									20							40 баллов
2	Срок сдачи СРС*	05.03.18-10.03.18									23.04.18-28.04.18							

*СРС – самостоятельная работа студентов.

Примечание: График проведения рубежного и итогового контроля устанавливается Учебным отделом.