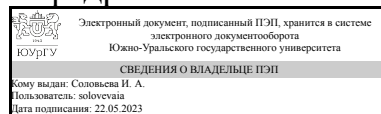


ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Заведующий выпускающей
кафедрой



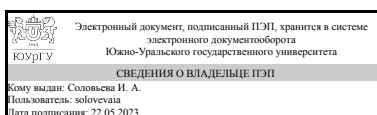
И. А. Соловьева

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.Ф.М0.14 Биржевая торговля и биржевые инструменты
для направления 38.04.08 Финансы и кредит
уровень Магистратура
магистерская программа Финансовые технологии и банковская деятельность
форма обучения заочная
кафедра-разработчик Экономика и финансы

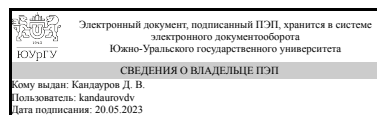
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 991

Зав.кафедрой разработчика,
Д.ЭКОН.Н., доц.



И. А. Соловьева

Разработчик программы,
к.ЭКОН.Н., доцент



Д. В. Кандауров

1. Цели и задачи дисциплины

Изучение дисциплины ставит целью формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области использования производных ценных бумаг. Задачами дисциплины являются: - ознакомление с видами производных финансовых инструментов; - изучение принципов организации торговли на рынке фьючерсных и опционных контрактов; - овладение навыками применения базовых моделей оценки производных финансовых инструментов; - изучение принципов формирования спекулятивных стратегий на рынке производных ценных бумаг; - рассмотрение базовых методик хеджирования на основе производных ценных бумаг; - изучение особенностей обращения различных видов производных финансовых инструментов на рынке США; - формирование у студентов достаточного объема знаний для использования их в практической деятельности.

Краткое содержание дисциплины

На современном финансовом рынке развитых стран на производные финансовые инструменты приходится большой объем торгов, в сравнении долговыми и долевыми ценными бумагами. Производные финансовые инструменты могут использоваться как с целью управления риском инвестиционного портфеля (в том числе, хеджирования), так и в исключительно спекулятивных целях. Теоретические знания и практические навыки использования финансовых инструментов при реализации инвестиционных и спекулятивных стратегий на финансовом рынке необходимы для любого профессионального портфельного менеджера.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-5 Способен осуществлять поиск, анализировать и оценивать информацию по рискам в отрасли и в организации; эффективно эксплуатировать и совершенствовать систему и процесс управления рисками в организации, обеспечивать ее устойчивое функционирование, идентифицировать и минимизировать риски при принятии финансовых решений	Знает: основные виды финансовых инструментов биржевого рынка и источники финансовой информации о них; методы моделирования стоимости финансовых инструментов биржевого рынка, необходимые для формирования целевого инвестиционного портфеля Умеет: производить сбор и анализ информации о рынке финансовых инструментов биржевого рынка, строить финансовые модели ценообразования на рынке финансовых инструментов; принимать инвестиционные решения на основе собранной информации о рынке производных финансовых инструментов Имеет практический опыт: подбора производных ценных бумаг для целевого инвестиционного портфеля на основе сбора и анализа информации о биржевом рынке финансовых инструментов, финансового моделирования производных финансовых инструментов

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Кредитные рейтинги и кредитоспособность, Денежно-кредитная и макропруденциальная политика, Учебная практика (научно-исследовательская работа) (2 семестр), Производственная практика (научно-исследовательская работа) (3 семестр)	Производственная практика (преддипломная) (5 семестр)

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
Денежно-кредитная и макропруденциальная политика	Знает: роль денежно-кредитного и макропруденциального регулирования в обеспечении стабильности банковского сектора, принципы и методы денежно-кредитного и макропруденциального регулирования; модели оценки влияния денежно-кредитного и макропруденциального регулирования на риски банковского сектора Умеет: использовать аналитические материалы Банка России и надзорных органов других стран для получения информации о состоянии финансового сектора, использовать аналитические материалы Банка России и надзорных органов других стран для получения информации о рисках финансового сектора; прогнозировать деятельность кредитной организации Имеет практический опыт: установления взаимосвязи между выбором инструментов денежно-кредитной и макропруденциальной политики и стабильностью банковского сектора, работы с аналитическими материалами, касающимися деятельности регулирования рисков банков и регулирования банковского сектора; анализа эффективности макропруденциального регулирования рисков денежно-кредитной сферы
Кредитные рейтинги и кредитоспособность	Знает: методики оценки кредитных рейтингов и кредитоспособности, основные рейтинги и индексы, используемые для оценки кредитоспособности организаций и ценных бумаг Умеет: осуществлять критический анализ кредитных рейтингов и кредитоспособности участников рынка, анализировать данные финансового рынка, вести сбор достоверной и своевременной информации обо всех операциях организации и на этой основе оценивать ее развитие Имеет практический опыт: к подходу по выработке стратегий обеспечения кредитоспособности, финансового консультирования в организации, в том числе финансово-кредитной; практический опыт

	понимания особенностей различных видов бизнеса организации и его функционирования
Учебная практика (научно-исследовательская работа) (2 семестр)	Знает: теоретико-методические основы управления проектом на каждом этапе его жизненного цикла, методы выделения этапа жизненного цикла проекта, специфику управления на каждом этапе, виды рисков предпринимательской деятельности; основные виды рисков функционирования финансово-кредитной организации; методы оценки, анализа рисков, методы анализа различных подходов к решению проблемы в рамках поставленной темы, включая финансовый анализ, стратегический анализ, конкурентный анализ и другие, основы системного подхода к анализу и к разработке стратегии разрешения проблемной ситуации, современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), и современные информационно-коммуникативные технологии Умеет: систематизировано представлять теоретико-методические основы проблемы построения системы управления проектом на разных стадиях его жизненного цикла, включая выбор индикаторов распознавания этапа жизненного цикла проекта, постановку целей управления на каждом этапе, выработку мероприятий и разработку планов реализации каждого этапа; разработку системы контроля выполнения мероприятий, методов оценки экономической эффективности реализации каждого этапа, осуществлять поиск информации о внешней и внутренней среде организации; идентифицировать риски функционирования финансово-кредитной организации, проводить различные виды критического анализа текущего положения объекта исследования, оценивать существующие подходы к решению проблемы в рамках поставленной темы; на основе системного подхода осуществлять экономически обоснованный выбор стратегии действий, использовать современные информационно-коммуникативные технологии для академического и профессионального взаимодействия, в том числе электронные учебники, электронные энциклопедии и справочники, образовательные интернет ресурсы Имеет практический опыт: подготовки законченного, внутренне связанного документа по проблеме управления проектом на каждой стадии его жизненного цикла, выявления проблемных зон и наиболее значимых рисков ситуаций в деятельности организации, интерпретации критического анализа подходов к решению проблемы в рамках поставленной темы

	и формулировки выводов по результатам анализа, поиска необходимой электронной литературы и другой интернет информации
Производственная практика (научно-исследовательская работа) (3 семестр)	Знает: современные коммуникационные технологии, включая локальные компьютерные сети и Интернет, протокол передачи данных TCP/IP, электронная почта, конференции, иностранный язык, основы различных методов анализа, в том числе финансового, стратегического, маркетингового, виды стратегий развития банка, подходы к обоснованию выбора стратегии, основы стратегического планирования, виды рисков предпринимательской деятельности; основные виды рисков функционирования финансово-кредитной организации; методы оценки, анализа и управления рисками Умеет: пользоваться основными видами современных коммуникационных технологий, в том числе на иностранном языке, осуществлять выбор наиболее целесообразного вида коммуникативной технологии для достижения поставленных целей, интерпретировать результаты проведенного анализа различных видов (финансового, стратегического, маркетингового), формулировать выводы и разрабатывать рекомендации по выбору стратегии, использовать системный подход при формулировке выводов и рекомендаций, осуществлять поиск информации, идентифицировать и анализировать риски функционирования финансово-кредитной организации Имеет практический опыт: пользования локальными сетями и глобальной сетью Интернет, электронной почтой, конференциями в целях академического и профессионального взаимодействия, проведения анализа разных видов (финансового, стратегического, маркетингового), подготовки аналитической записки по результатам проведенного анализа, разработки рекомендаций по совершенствованию системы управления рисками организации

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 з.е., 72 ч., 12,25 ч. контактной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах
		Номер семестра
		4

Общая трудоёмкость дисциплины	72	72
<i>Аудиторные занятия:</i>	8	8
Лекции (Л)	4	4
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	4	4
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	59,75	59,75
Подготовка к практическим занятиям	44,75	44.75
Подготовка к зачету	15	15
Консультации и промежуточная аттестация	4,25	4,25
Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	зачет

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Биржевой рынок ценных бумаг	4	2	2	0
2	Биржевой рынок деривативов	4	2	2	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Акции и облигации	2
2	2	Фьючерсы и опционы	2

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Торговля акциями и облигациями на биржевом рынке	2
2	2	Торговля деривативами на биржевом рынке	2

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС		
Подвид СРС	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс	Семестр
Подготовка к практическим занятиям	Производные финансовые инструменты: текст лекций / Т.Г. Каримова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. - URL: http://lib.susu.ru/ftd?base=SUSU_METHOD&dtype=F&etype=.pdf&key=000536338 . – 85 с.	4
Подготовка к зачету	Производные финансовые инструменты: текст лекций / Т.Г. Каримова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. - URL: http://lib.susu.ru/ftd?base=SUSU_METHOD&dtype=F&etype=.pdf&key=000536338 . – 85 с.	4

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

№ КМ	Се-местр	Вид контроля	Название контрольного мероприятия	Вес	Макс. балл	Порядок начисления баллов	Учитывается в ПА
1	4	Текущий контроль	Тест 1 - Фьючерсные рынки	1	10	Тест из 10 вопросов по теме с вариантами ответов. В случае верного ответа на вопрос – 1 балл, в случае неверного – 0 баллов. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Максимальное количество баллов – 10 за задание.	зачет
2	4	Текущий контроль	Тест 2 - Механика опционных рынков	1	10	Тест из 10 вопросов по теме с вариантами ответов. В случае верного ответа на вопрос – 1 балл, в случае неверного – 0 баллов. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Максимальное количество баллов – 10 за задание.	зачет
3	4	Текущий контроль	Практическое задание 1 - Акции и облигации	1	5	В процессе проведения практических занятий и семинаров осуществляется контроль выполнения заданий и самостоятельной работы студента. Решение практических задач осуществляется с целью проверки уровня знаний, умений, владений, понимания студентом основных методов и законов изучаемой теории при решении конкретных практических задач. Студенту выдается условие задачи, решение которой он излагает письменно (в электронном виде) и загружает в электронную среду (ЮУрГУ 2.0). Время, отводимое на задание – 30 мин. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена	зачет

						приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Критерии оценивания: - задание выполнено в полном объеме, качественно оформлено - 5 баллов; - задание выполнено не полностью либо оформлено не качественно - 4 балла; - задание выполнено поверхностно, и не оформлено - 3 балла; - задание выполнено верно лишь частично, в части задания имеются грубые ошибки в расчетах – 2 балла; - задание не выполнено - 0 баллов. Максимальное количество баллов – 5 за задание.	
4	4	Текущий контроль	Практическое задание 2 - Фьючерсы и опционы на биржевом рынке	1	5	В процессе проведения практических занятий и семинаров осуществляется контроль выполнения заданий и самостоятельной работы студента. Решение практических задач осуществляется с целью проверки уровня знаний, умений, владений, понимания студентом основных методов и законов изучаемой теории при решении конкретных практических задач. Студенту выдается условие задачи, решение которой он излагает письменно (в электронном виде) и загружает в электронную среду (ЮУрГУ 2.0). Время, отводимое на задание – 30 мин. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Критерии оценивания: - задание выполнено в полном объеме, качественно оформлено - 5 баллов; - задание выполнено не полностью либо оформлено не качественно - 4 балла; - задание выполнено поверхностно, и не оформлено - 3 балла; - задание выполнено верно лишь частично, в части задания имеются грубые ошибки в расчетах – 2 балла; - задание не выполнено - 0 баллов. Максимальное количество баллов – 5 за задание.	зачет
5	4	Промежуточная аттестация	Зачет (тест и задача)	-	20	На зачете осуществляется оценивание учебной деятельности обучающихся по дисциплине на основе решения теста и практической задачи по изученным темам. Студенту выдается решение задачи, решение которых он излагает письменно (в электронном виде) и загружает в электронную среду (ЮУрГУ 2.0), тест выполняется в системе «Электронный ЮУрГУ». Время, отводимое на мероприятие текущей	зачет

					аттестации – 50 мин. (20 мин. – тест, 30 мин. – задача) Тест содержит 10 вопросов по 1 баллу за каждый правильный ответ. Правильное решение задачи оценивается максимум в 10 баллов. Максимальное количество баллов – 20 за мероприятие промежуточной аттестации. Весовой коэффициент мероприятия промежуточной аттестации – 0,4. Критерии оценивания задачи: - задание выполнено в полном объеме, качественно оформлено - 10 баллов; - задание выполнено не полностью либо оформлено не качественно - 8 баллов; - задание выполнено поверхностно, и не оформлено - 6 баллов; - задание выполнено верно лишь частично, в части задания имеются грубые ошибки в расчетах – 4 балла; - задание не выполнено - 0 баллов. Зачет считается завершенным, если по совокупности баллов студент набрал не менее 60 % общего рейтинга обучающегося, в ином случае студент направляется на пересдачу. Итоговая оценка за курс выставляется на основе баллов, полученных обучающимся за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и промежуточной аттестации. При расчете итоговой оценки за курс используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179).	
--	--	--	--	--	---	--

6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
зачет	На зачете происходит оценивание знаний, умений и приобретенного опыта обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля. Прохождение контрольного мероприятия промежуточной аттестации не является обязательным для студента. При недостаточной и/или не устраивающей студента величине рейтинга ему может быть предложено пройти контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации. На выполнение теста из 10 вопросов (по 1 баллу за вопрос) отводится 20 минут. На решение задачи (10 баллов) дается 30 минут. Суммарное время для выполнения всех заданий экзамена составляет 50 минут. Максимальное количество баллов за промежуточную аттестацию – 20. В результате складывается совокупный рейтинг студента, который дифференцируется в оценку и проставляется в	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения

	ведомость, зачетную книжку студента.	
--	--------------------------------------	--

6.3. Паспорт фонда оценочных средств

Компетенции	Результаты обучения	№ КМ				
		1	2	3	4	5
ПК-5	Знает: основные виды финансовых инструментов биржевого рынка и источники финансовой информации о них; методы моделирования стоимости финансовых инструментов биржевого рынка, необходимые для формирования целевого инвестиционного портфеля	+	+			+
ПК-5	Умеет: производить сбор и анализ информации о рынке финансовых инструментов биржевого рынка, строить финансовые модели ценообразования на рынке финансовых инструментов; принимать инвестиционные решения на основе собранной информации о рынке производных финансовых инструментов			+	+	+
ПК-5	Имеет практический опыт: подбора производных ценных бумаг для целевого инвестиционного портфеля на основе сбора и анализа информации о биржевом рынке финансовых инструментов, финансового моделирования производных финансовых инструментов			+	+	+

Типовые контрольные задания по каждому мероприятию находятся в приложениях.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

1. Ширяев, В. И. Финансовая математика. Поток платежей, производные финансовые инструменты [Текст] учеб. пособие для вузов по специальности 061800 "Мат. методы в экономике" и др. специальностям В. И. Ширяев. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ЛИБРОКОМ, 2009. - 230, [1] с. ил.
2. Инглис-Тейлор, Э. Производные финансовые инструменты [Текст] Слов. Пер. с англ.: А. М. Волков, А. В. Щедрин ; Науч. ред. Ю. Н. Алексеев. - М.: ИНФРА-М, 2001. - 222 с.
3. Ширяев, В. И. Финансовые рынки. Стохастические модели, опционы, форварды, фьючерсы [Текст] учеб. пособие для вузов по специальности "Матем. методы в экономике" и др. специальностям В. И. Ширяев. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: URSS : ЛИБРОКОМ, 2009. - 221, [1] с.
4. Галанов, В. А. Производные инструменты срочного рынка: фьючерсы, опционы, свопы Учеб. для вузов по специальностям 060400 "Финансы и кредит", 060500 "Бухгалт. учет, анализ и аудит", 060600 "Мировая экономика" В. А. Галанов; Рос. экон. акад. им. Г. В. Плеханова; Рос. экон. акад. им. Г. В. Плеханова. - М.: Финансы и статистика, 2002. - 462, [1] с. ил.

б) дополнительная литература:

1. Количественные методы в экономических исследованиях [Текст] учебник для вузов по специальностям экономики и упр. (080100) Ю. Н. Черемных и др.; под ред.: М. В. Грачевой и др. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. - 687 с. ил.

2. Международный финансовый рынок [Текст] учеб. пособие Рос. экон. акад. им. Г. В. Плеханова ; В. А. Галанов и др. ; под ред. В. А. Слепова, Е. А. Звоновой. - М.: Магистр, 2009. - 543 с. ил. 22 см.
3. Первозванский, А. А. Финансовый рынок: расчет и риск. - М.: ИНФРА-М, 1994. - 191 с. ил.

в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:
Не предусмотрены

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Каримова Т. Г. Рынок ценных бумаг : сб. задач для направлений "Экономика" и "Менеджмент" / Т. Г. Каримова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Финансы, денежное обращение и кредит ; ЮУрГУ. - Челябинск : Издательский Центр ЮУрГУ, 2016. - 24, [1] с.. URL:
http://www.lib.susu.ac.ru/ftd?base=SUSU_METHOD1&key=000554002

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

1. Каримова Т. Г. Рынок ценных бумаг : сб. задач для направлений "Экономика" и "Менеджмент" / Т. Г. Каримова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Финансы, денежное обращение и кредит ; ЮУрГУ. - Челябинск : Издательский Центр ЮУрГУ, 2016. - 24, [1] с.. URL:
http://www.lib.susu.ac.ru/ftd?base=SUSU_METHOD1&key=000554002

Электронная учебно-методическая документация

Нет

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Office(бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1. -База данных polpred (обзор СМИ)(бессрочно)

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Экзамен	410 (1)	Компьютеры с доступом в интернет, проектор
Практические занятия и семинары	410 (1)	Компьютеры с доступом в интернет, проектор
Лекции	410 (1)	Компьютеры с доступом в интернет, проектор
Самостоятельная работа студента	305 (1)	Проектор, ноутбук