


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Логинова Людмила Фёдоровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 23.09.2023 10:54:12
Уникальный программный ключ:
08d93e1a8bd7a2dfff432e734ab38e2a7ed6f238

Образовательное частное учреждение высшего образования
«ГУМАНИТАРНО-СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»

УТВЕРЖДЕНО
заседанием Ученого совета
протокол № 7 от 27.06.2023 г.
приказ ректора об утв. ОП ВО
№ 01-03/70 П от 28.06.2023 г.
Ректор  Л.Ф. Логинова



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.02 «Финансовый инструментарий»

Код и направление подготовки:

38.03.02 «Менеджмент»

Направленность (профиль):

«Финансовый менеджмент»

Красково - 2023

Рабочая программа учебной дисциплины разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (далее – ФГОС ВО) по программе подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

Организация – разработчик: Образовательное частное учреждение высшего образования «Гуманитарно-социальный институт».

Разработчики:

Д. Э. Н. проф.
ученая степень, звание

Лин
подпись

Литова Н. Э.
ФИО

ученая степень, звание

подпись

ФИО

Рабочая программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры «Управления и экономики» от 08.06.2023 г. протокол № 10

Заведующий кафедрой
Д.э.н., профессор

К
подпись

Коновалов В.М.

Наименование дисциплины – Финансовый инструментарий

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Цель и задачи изучения дисциплины «Финансовый инструментарий» направлены на формирование системы знаний о функционировании современных финансовых рынков: (специфика различных видов ценных бумаг, организация торговли, финансовые посредники).

Дисциплина «Финансовый инструментарий» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся исследовательского и критического мышления; развитие навыков высокой работоспособности и самоорганизации, гибкости, умение действовать самостоятельно, активно и ответственно, мобилизуя необходимые ресурсы, правильно оценивая смысл и последствия своих действий.

Планируемые результаты обучения

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

ПК-4 Способен оценивать финансовые риски и применять современные методы и финансовые инструменты для их снижения и нейтрализации.

Подготовка по дисциплине реализуется на основе профессионального стандарта: 08.018 «Специалист по управлению рисками».

Матрица связи дисциплины Б1.В.02 «Финансовый инструментарий» и компетенций, формируемых на основе изучения дисциплины, с временными этапами освоения ее содержания

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора компетенции выпускника	Код индикатора компетенции выпускника	Код и наименование дескрипторов (планируемых результатов обучения выпускников)
ПК-4 Способен оценивать финансовые риски и применять современные методы и финансовые инструменты для их снижения и нейтрализации	ПК-4.1 Понимает сущность, функции и основные принципы организации управления финансовыми рисками, методическое и информационное обеспечение процесса управления рисками	ПК-4.1	ПК-4.1.1 Знать: специфику финансового сектора и его взаимосвязь с реальной экономикой; базовые финансовые инструменты (акции и облигации) и производные финансовые инструменты (форварды, фьючерсы и опционы); ПК-4.1.2 Уметь: использовать инструменты управления финансовыми активами; анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики, касающиеся финансовых рынков, осуществлять

			<p>выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;</p> <p>ПК-4.1.3 Владеть: навыками управления финансовыми активами, современными методиками расчета и статистического анализа показателей, характеризующих финансовые рынки</p>
--	--	--	---

2. Место учебной дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина из части, формируемая участниками образовательных отношений.

В структурной форме межпредметные связи изучаемой дисциплины указаны в соответствии с учебным планом образовательной программы по очной форме обучения.

Связь дисциплины «Финансовый инструментарий» с последующими дисциплинами и сроки их изучения

Код дисциплины	Дисциплины, следующие за дисциплиной «Финансовый инструментарий»	Семестр
Б1.В.03	Инвестиционный менеджмент	5
Б1.В.07	Финансовое право	6
Б1.В.10	Финансовый риск-менеджмент	7
Б2.В.01(П)	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	7

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Виды учебной работы	Форма обучения	
	Очная	Очно-заочная
Порядковый номер семестра	4	5
Общая трудоемкость дисциплины всего (в з.е):	3	3
Контактная работа с преподавателем всего (в акад. часах), в том числе:	36	36
Занятия лекционного типа (лекции)	18	18
Занятия семинарского типа (практические занятия, семинары в том числе в форме практической подготовки)	16 (4)*	16 (4)*

Текущая аттестация	1	1
Консультации (предэкзаменационные)	-	-
Промежуточная аттестация	1	1
Самостоятельная работа всего (в акад. часах), в том числе:	72	72
Форма промежуточной аттестации:		
зачет/ дифференцированный зачет	Зачет	Зачет
экзамен		
Общая трудоемкость дисциплины (в акад. часах)	108	108

**Практические занятия частично проводятся в форме практической подготовки обучающихся при освоении программы учебной дисциплины, в условиях выполнения обучающимися определенных видов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование, закрепление, развитие практических навыков и компетенций по профилю соответствующей образовательной программы.*

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

4.1. Тематическое планирование

Тема 1.

Введение: роль и структура финансовой системы, связи между финансовым сектором и реальным сектором экономики.

Процентная ставка: временная стоимость денег, реальная и номинальная ставка, безрисковая процентная ставка, премия за риск.

Тема 2.

Акции и облигации: корпорация и единоличное владение, права и риски держателей долговых обязательств и держателей акций.

Ценные бумаги с фиксированной доходностью: инструменты денежного рынка, специфика государственных и корпоративных облигаций, доходность и ценообразование.

Акции: привилегированные акции, депозитарные расписки, индексы, оценивание и риски.

Тема 3.

Деривативы: мотивация, основные виды (форварды, фьючерсы и опционы), применение, ценообразование при отсутствии арбитража, риски.

Тема 4.

Организация первичных рынков: издержки и выгоды проведения IPO, причины установления заниженных цен, роль андеррайтеров.

Организация вторичных рынков: мотивация для торговли, инфраструктура торговли, биржи и внебиржевая торговля.

Тема 5.

Коммерческие и инвестиционные банки: мотивация для финансового посредничества, общие принципы банковской деятельности, ситуация массового изъятия вкладов и страхование вкладов, разделение коммерческих и инвестиционных банков, эволюция источников заработков и рисков для инвестиционных банков.

Тема 6.

Фонды взаимных инвестиций и хедж-фонды: организация и сборы, различные типы инвестиционных фондов, торгуемые на бирже фонды, типичные стратегии хедж-фондов, пенсионные фонды.

Тема 7.

Регулирование: конфликт интересов, способы регулирования, отдельное и унифицированное регулирование.

4.2. Содержание занятий семинарского типа

№	Содержание семинаров	Виды семинаров	Текущий контроль
1.	Тема 1. Введение: роль и структура финансовой системы, связи между финансовым сектором и реальным сектором экономики. Процентная ставка: временная стоимость денег, реальная и номинальная ставка, безрисковая процентная ставка, премия за риск. 2ч.	- обсуждение реферата; -тестовых заданий.	Индивидуальное и групповое собеседование.
2.	Тема 2. Акции и облигации: корпорация и единоличное владение, права и риски держателей долговых обязательств и держателей акций. Ценные бумаги с фиксированной доходностью: инструменты денежного рынка, специфика государственных и корпоративных облигаций, доходность и ценообразование. Акции: привилегированные акции, депозитарные расписки, индексы, оценивание и риски. 2ч.	- обсуждение реферата; -тестовых заданий.	Индивидуальное и групповое собеседование.
3.	Тема 3. Деривативы: мотивация, основные виды (форварды, фьючерсы и опционы), применение, ценообразование при отсутствии арбитража, риски. 2ч.(1)*	- обсуждение реферата; -тестовых заданий.	Индивидуальное и групповое собеседование.
4.	Тема 4. Организация первичных рынков: издержки и выгоды проведения IPO, причины установления заниженных цен, роль андеррайтеров. Организация вторичных рынков: мотивация для торговли, инфраструктура торговли, биржи и внебиржевая торговля. 4ч.(1)*	- обсуждение реферата; -тестовых заданий.	Индивидуальное и групповое собеседование.
5.	Тема 5. Коммерческие и инвестиционные банки: мотивация для финансового посредничества, общие принципы банковской деятельности, ситуация массового изъятия вкладов и страхование вкладов, разделение коммерческих и инвестиционных банков, эволюция источников заработков и рисков для инвестиционных банков.2ч.(1)*	- обсуждение реферата; -тестовых заданий.	Индивидуальное и групповое собеседование.
6.	Тема 6. Фонды взаимных инвестиций и хедж-фонды: организация и сборы, различные типы инвестиционных фондов, торгуемые на бирже фонды, типичные стратегии хедж-фондов, пенсионные фонды.2ч.(1)*	- обсуждение реферата; -тестовых заданий.	Индивидуальное и групповое собеседование.
7.	Тема 7. Регулирование: конфликт интересов, способы регулирования, отдельное и унифицированное	- обсуждение реферата; -тестовых	Индивидуальное и групповое собеседование.

регулирование. 2ч.	заданий.	
--------------------	----------	--

*- реализуется в форме практической подготовки

4.3. Самостоятельная работа студента

№	Наименование темы дисциплины	Формы подготовки
1.	Тема 1. Введение: роль и структура финансовой системы, связи между финансовым сектором и реальным сектором экономики.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов).
2.	Тема 2. Акции и облигации: корпорация и единоличное владение, права и риски держателей долговых обязательств и держателей акций.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов).
3.	Тема 3. Деривативы: мотивация, основные виды (форварды, фьючерсы и опционы), применение, ценообразование при отсутствии арбитража, риски.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов).
4.	Тема 4. Организация первичных рынков: издержки и выгоды проведения IPO, причины установления заниженных цен, роль андеррайтеров.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов).
5.	Тема 5. Коммерческие и инвестиционные банки: мотивация для финансового посредничества, общие принципы банковской деятельности, ситуация массового изъятия вкладов и страхование вкладов, разделение коммерческих и инвестиционных банков, эволюция источников заработков и рисков для инвестиционных банков.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов).
6.	Тема 6. Фонды взаимных инвестиций и хедж-фонды: организация и сборы, различные типы инвестиционных фондов, торгуемые на бирже фонды, типичные стратегии хедж-фондов, пенсионные фонды.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов).
7.	Тема 7. Регулирование: конфликт интересов, способы регулирования, раздельное и унифицированное регулирование.	- Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов).

А) Реферат- продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Примерные темы рефератов:

1. Содержание и сфера применения МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представления информации».
2. Содержание и сфера применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».
3. Финансовые инструменты – определение и характеристики.
4. Финансовые активы и финансовые обязательства.
5. Доля меньшинства в капитале организаций в консолидированном балансе.
6. Сложные финансовые инструменты.
7. Производные финансовые инструменты.
8. Расчет стоимости финансовых инструментов.
9. Четыре категории финансовых активов, их характеристика.
10. Признание финансовых активов и обязательств.
11. Прекращение признания финансовых активов и обязательств.
12. Оценка финансовых инструментов.
13. Хеджирование финансовых инструментов.
14. Раскрытие информации о финансовых инструментах.
15. Риски по финансовым инструментам.

Б) Тест- это система стандартизированных простых и комплексных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений и навыков обучающегося.

1. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) имеют более рискованный характер, нежели базисный актив +
- б) не имеют более рискованный характер, нежели базисный актив
- в) операции с ПФИ обеспечивают повышенную доходность

2. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:

- а) внебиржевые сделки между физическим лицом и профессиональным участником рынка ценных бумаг
- б) биржевые сделки с производными финансовыми инструментами +
- в) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией

3. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) не могут иметь или не иметь статус ценных бумаг
- б) не являются ценными бумагами
- в) могут иметь или не иметь статус ценных бумаг +

4. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:

- а) внебиржевые сделки между юридическими лицами, хотя бы одно из которых имеет лицензию кредитной организации +
- б) внебиржевые сделки между физическими лицами
- в) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией

5. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) риск ПФИ не зависит от риска базисного актива
- б) собственная цена ПФИ не рассчитывается как доля стоимости базисного актива
- в) собственная цена ПФИ рассчитывается как доля стоимости базисного актива +

6. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:

- а) сделки не должны предусматривать денежную выплату в зависимости от наступления обстоятельства, которое предусмотрено законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или нет
- б) сделки должны предусматривать денежную выплату в зависимости от наступления обстоятельства, которое предусмотрено законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или нет +
- в) внебиржевые сделки между физическим лицом и профессиональным участником рынка ценных бумаг

7. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) имеют долгосрочный характер
- б) не являются ценными бумагами
- в) имеют краткосрочный характер +

8. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:

- а) внебиржевые сделки между юридическими лицами, хотя бы одно из которых имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг+
- б) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией
- в) внебиржевые сделки между физическими лицами

9. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) обращение ПФИ на биржевой товар не связано с обращением базисного товара
- б) операции с ПФИ обеспечивают повышенную доходность
- в) обращение ПФИ на биржевой товар связано с обращением базисного товара +

10. Положение, характеризующее используемые на рынке деривативов стратегии:

- а) Спекуляция – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- б) Арбитраж – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам +
- в) Арбитраж – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу

11. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) процентные ставки +
- б) беспроцентные ставки
- в) уровень инфляции

12. Положение, характеризующее используемые на рынке деривативов стратегии:

- а) Хеджирование – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- б) Хеджирование – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу +

в) Арбитраж – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу

13. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) ликвидные ценные бумаги +
- б) неликвидные ценные бумаги
- в) темп роста экономических показателей

14. Положение, характеризующее используемые на рынке деривативов стратегии:

- а) Спекуляция – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- б) Хеджирование – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- в) Спекуляция – покупка актива по низкой цене и продажа через некоторое время по высокой цене +

15. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) массовые универсальные вещественные товары +
- б) уникальные сертифицированные товары
- в) уровень инфляции

16. Что понимается под денежным запасом:

- а) движение финансовых ресурсов
- б) сумма денежных средств, находящаяся в распоряжении субъекта на определенную дату +
- в) совокупность расходов

17. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) уникальные сертифицированные товары
- б) темп роста экономических показателей
- в) конвертируемая иностранная валюта +

18. Что понимается под финансовой национальной системой:

- а) совокупность государственных органов власти
- б) совокупность сфер, охватывающих формирование, движение и использование финансовых потоков +
- в) консолидированный бюджет страны

19. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) темп роста экономических показателей
- б) уровень инфляции
- в) фондовые индексы +

20. Что понимается под финансами властных структур:

- а) центр перераспределения финансовых ресурсов государства
- б) формирование доходов и расходов органов государственной власти и местного самоуправления +
- в) центр перераспределения финансовых ресурсов между ветвями государственной власти

21. Рынки обращения производных финансовых инструментов:

- а) Мировые универсальные фондовые биржи
- б) Мировые специализированные на деривативах фондовые биржи
- в) Мировые товарные биржи
- г) все ответы верны +

22. Что такое Федеральный бюджет:

- а) центр перераспределения финансовых ресурсов государства
- б) форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для исполнения расходных обязательств РФ +
- в) консолидированный бюджет

23. Одна из особенностей форвардных контрактов:

- а) базисный актив форварда не произвольный
- б) типовое содержание контракта
- в) базисный актив форварда произвольный +

24. Одна из особенностей опционных контрактов:

- а) европейский опцион предполагает исполнение в любой момент до согласованной даты и на согласованную дату
- б) обращаются на биржевом и внебиржевом рынках +
- в) обращаются только на внебиржевом рынках

25. Одна из особенностей форвардных контрактов:

- а) форварды имеют пониженный риск неисполнения
- б) не существует вторичного рынка форвардов
- в) форварды имеют повышенный риск неисполнения +

26. Одна из особенностей опционных контрактов:

- а) покупатель опциона берёт на себя обязательство продажи (покупка базисного актива и получает премию от продавца опциона
- б) продавец опциона берёт на себя обязательство продажи (покупка базисного актива и получает премию от покупателя опциона +
- в) исключительно стандартный биржевой контракт

27. Одна из особенностей форвардных контрактов:

- а) форвард – это внебиржевое соглашение о будущей поставке базисного актива по фиксированной цене +
- б) форвард – это биржевое соглашение о будущей поставке базисного актива по плавающей цене
- в) типовая форма контракта

28. Одна из особенностей опционных контрактов:

- а) покупатель опциона берёт на себя обязательство продажи (покупка базисного актива и получает премию от продавца опциона
- б) предмет опциона-пут – право на покупку базисного актива
- в) предмет опциона-колл – право на покупку базисного актива +

29. Одна из особенностей форвардных контрактов:

- а) цель заключения форвардов – реальная поставка базисного актива +
- б) не существует вторичного рынка форвардов
- в) типовое содержание контракта

30. Одна из особенностей опционных контрактов:

- а) исключительно стандартный биржевой контракт
- б) американский опцион предполагает исполнение в любой момент до согласованной даты и на согласованную дату +
- в) европейский опцион предполагает исполнение в любой момент до согласованной даты и на согласованную дату

4.4. Распределение часов по темам и видам учебных занятий

Номер раздела, темы дисциплины	Компетенции	Контактная работа		Лекции		Практические занятия Семинары		Самост. работа студентов	
		ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО
Формы обучения									
ТЕМА 1.	ПК-4	4	4	2	2	2	2	10	10
ТЕМА 2.	ПК-4	4	4	2	2	2	2	10	10
ТЕМА 3.	ПК-4	4	4	2	2	2 (1)*	2 (1)*	10	10
ТЕМА 4.	ПК-4	8	8	4	4	4 (1)*	4 (1)*	10	10
ТЕМА 5.	ПК-4	4	4	2	2	2 (1)*	2 (1)*	10	10
ТЕМА 6.	ПК-4	6	6	4	4	2 (1)*	2 (1)*	12	12
ТЕМА 7.	ПК-4	4	4	2	2	2	2	10	10
Текущая аттестация	ПК-4	1							
Консультации (предэкзаменационные)	ПК-4	-							
Промежуточная аттестация	ПК-4	1							
Всего:		36	36	18	18	16(4)*	16(4)*	72	72

*- реализуется в форме практической подготовки

4.5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для правильной организации самостоятельной работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную. Успешному запоминанию способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

Подготовка к практическому (семинарскому) занятию начинается с тщательного ознакомления с условиями предстоящей работы, т. е. с обращения к вопросам семинарских занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. При подготовке к практическому (семинарскому) занятию обязательно требуется изучение дополнительной литературы по теме занятия. Без использования нескольких источников информации невозможно проведение дискуссии на занятиях, обоснование собственной позиции, построение аргументации. Если обсуждаемый аспект носит дискуссионный характер, следует изучить существующие точки зрения и выбрать тот подход, который вам кажется наиболее верным. При этом следует учитывать необходимость обязательной аргументации собственной позиции. Во время практических занятий рекомендуется активно участвовать в обсуждении рассматриваемой темы, выступать с подготовленными заранее докладами и презентациями, принимать участие в выполнении практических заданий.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, поскольку она является важной формой организации учебного процесса: знакомит с новым учебным материалом; разъясняет учебные элементы, трудные для понимания; систематизирует учебный материал; ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите преподавателю на лекции.

Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме.

К зачету необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по дисциплине. Попытки освоить дисциплину в период зачётно-экзаменационной сессией, как правило, показывают не слишком хороший результат. В самом начале учебного курса студенту следует познакомиться со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;
- перечнем знаний и умений, которыми студент должен овладеть;
- тематическими планами лекций, семинарских занятий;
- контрольными мероприятиями;
- учебными пособиями по дисциплине;
- перечнем вопросов к зачету.

После этого у студента должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях, семинарских занятиях и в процессе самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи зачета.

Рекомендуемая тематика занятий максимально полно реализуется в контактной работе со студентами очной формы обучения. В случае реализации образовательной программы в заочной / очно-заочной форме трудоемкость дисциплины сохраняется, однако объем учебного материала в значительной части осваивается студентами в форме самостоятельной работы.

При этом требования к ожидаемым образовательным результатам студентов по данной дисциплине не зависят от формы реализации образовательной программы.

В случае организации учебной работы с использованием дистанционных образовательных технологий занятия проводятся в электронной информационно-образовательной среде института.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

5.1 Образовательные технологии

В освоении учебной дисциплины «Финансовый инструментарий» используются следующие **традиционные образовательные технологии:**

- чтение информационных лекций с использованием доски и видеоматериалов;
- семинарские занятия;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой;
- тестирование по основным темам дисциплины (промежуточный контроль);
- зачетная аттестация.

5.2.Использование информационных технологий:

- технологии, основанные на использовании ЭИОС института (методические материалы по дисциплине, размещенные на сайте ГСИ);
- Интернет-технологии;
- компьютерные обучающие и контролирующие программы;
- информационные технологии, позволяющие увеличить эффективность преподавания (за счет усиления иллюстративности):
 - *лекция-визуализация* – иллюстративная форма проведения информационных и проблемных лекций;
 - *семинар-презентация* – использование студентами на семинарах специализированных программных средств.

5.3. Активные и интерактивные методы и формы обучения

Из перечня видов: («мозговой штурм», анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, творческая работа, связанная с самопознанием и освоением дисциплины, деловая игра, круглый стол, диспут, дискуссия, мини-конференция и др.) используются следующие:

- *«мозговой штурм»;*
- *подготовка реферата;*
- *тестирование.*

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию обучающихся. Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине проводится в форме зачета.

Конкретный перечень типовых контрольных заданий и иных материалов для оценки результатов освоения дисциплины, а также описание показателей и критериев оценивания компетенций приведен в фонде оценочных средств по дисциплине.

6.1. Формы текущего контроля

- *выполнение тестовых заданий;*
- *мониторинг результатов семинарских занятий;*
- *выполнение реферата.*

6.2. Тестовые задания:

См. приложение – «Банк тестов»

6.3. Форма промежуточного контроля по дисциплине – зачет.

Вопросы к зачету:

1. Структура финансовой системы.
2. Функции финансов.
3. Роль финансов в экономике.
4. Финансовый сектор экономики. Взаимодействие финансового и реального секторов общественного хозяйства.
5. Денежный рынок. Спрос, предложение и равновесие на денежном рынке.
6. Облигация.
7. Временная структура процентных ставок.
8. Свойства внутренней доходности облигации.
9. Безрисковая процентная ставка.
10. Реальная и номинальная процентная ставка.
11. Существует ли взаимосвязь между реальной и номинальной процентной ставкой?
12. Акция.
13. Отличие акции от облигации.
14. Виды долговых ценных бумаг.
15. Депозитарные расписки. Разница между депозитарными расписками и акциями.
16. Государственные и корпоративные облигации.
17. Деривативы. Основные виды.
18. Форвард (форвардный контракт).
19. Фьючерсный контракт. Отличие фьючерса от опциона и форварда.
20. Торговля фьючерсами. Риски при торговле фьючерсами. Недостатки фьючерсов.
21. Опцион: виды и стратегии.
22. Отличие опциона от фьючерса.
23. Ценообразование опционов.
24. Ценообразование фьючерсов.
25. Ценообразование форвардных контрактов.
26. Издержки и выгоды проведения IPO.

27. Организация первичных рынков ценных бумаг.
28. Роль андеррайтеров при размещении ценных бумаг.
29. Андеррайтинг ценных бумаг: функции и виды.
30. Организация вторичных рынков ценных бумаг.
31. Фондовая биржа и внебиржевой фондовый рынок ценных бумаг.
32. Отличия внебиржевого фондового рынка от биржевого рынка.
33. Коммерческие и инвестиционные банки.
34. Различия инвестиционных и коммерческих банков.
35. Разделение коммерческих и инвестиционных банков.
36. Доходы и риски в инвестиционной деятельности.
37. Фонды взаимных инвестиций.
38. Хедж-фонды. Стратегии хедж-фондов.
39. Регулирование рынка ценных бумаг: понятие, цели принципы.
40. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Саморегулируемые организации.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

7.1. Рекомендуемая литература

Основная литература

Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Методология : учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под редакцией А. И. Афоничкина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 217 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04394-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/514462>

Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Финансовая политика предприятия : учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под редакцией А. И. Афоничкина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04396-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/514954>

Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 4-е изд., стер. — Москва : Флинта : Издательство Уральского университета, 2022. — 112 с. : схем., табл. — ISBN 978-5-9765-2642-6. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=691082>

Дополнительная литература

Алексеева, Г. И. Бухгалтерский финансовый учет. Отдельные виды обязательств : учебное пособие для вузов / Г. И. Алексеева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 238 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12571-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511385>

Латышева, Л. А. Финансовый риск-менеджмент : учебник / Л. А. Латышева, Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров ; под общ. ред. Л. А. Латышевой. — Ставрополь : Ставропольский государственный аграрный университет (СтГАУ), 2021. — 377 с. : ил., табл. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700776>

Новиков, А. И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах : учебное пособие / А. И. Новиков, Т. И. Солодкая. — 5-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2022. — 284 с. : ил., табл., граф. — ISBN 978-5-394-04779-4. — (Учебные издания для бакалавров). — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684498>

Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 522 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07502-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516748>

Периодическая литература (библиотека ГСИ)

1. Гуманитарные науки и образование
2. Информатизация и связь.
3. Проблемы управления.
4. Российский журнал менеджмента.

7.2. Электронные образовательные и информационные ресурсы

1. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» - <https://urait.ru/>
2. Университетская библиотека онлайн – www.biblioclub.ru

7.3. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Информационно-справочные системы

1. «Система КонсультантПлюс» – компьютерная справочная правовая система - <http://www.consultant.ru/>
2. «Гарант» – справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации - <http://www.garant.ru/>
3. Единое окно доступа к образовательным ресурсам. - <http://window.edu.ru/>
4. Национальная информационно-аналитическая система Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). - <https://www.elibrary.ru>
5. Федеральный портал «Российское образование» - <http://www.edu.ru/>

Профессиональные базы данных

1. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям психологии) <http://psyjournals.ru/>
2. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)
3. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям наук) https://elibrary.ru/project_risc.asp
4. Сайт научного журнала «Культурно-историческая психология" Международное научное издание для психологов, дефектологов, антропологов. Электронная версия журнала находится в свободном доступе. <https://psyjournals.ru/kip/>
5. База данных научных журналов на русском и английском языке ScienceDirect
6. Открытый доступ к метаданным научных статей по различным направлениям наук поиск рецензируемых журналов, статей, глав книг и контента открытого доступа <http://www.sciencedirect.com/>

7. Информационный центр «Библиотека имени К. Д. Ушинского» РАО Научная педагогическая библиотека <http://gnpbu.ru/>
8. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru/>
9. Бесплатная электронная библиотека онлайн «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» <http://window.edu.ru/>
10. Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов Научно-практические и методические материалы <http://school-collection.edu.ru/>
11. Единый реестр российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных, в том числе свободно распространяемых, доступен по ссылке Reestr-Minsvyaz.ru
12. Сайт, посвященный SQL, программированию, базам данных, разработке информационных систем <https://www.sql.ru/>
13. На сайте проекта OpenNet размещается информация о Unix системах и открытых технологиях для администраторов, программистов и пользователей <http://www.opennet.ru/>
14. Библиотека программиста <https://proglib.io>
15. Сообщество IT-Специалистов <https://habr.com/ru/>
16. Сеть разработчиков Microsoft <https://msdn.microsoft.com/ru-ru/>
17. Сборник статей по информационной безопасности <http://www.iso27000.ru/chitalnyi-zai>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Министерство образования и науки Российской Федерации. 100% доступ - <http://минобрнауки.рф/>
2. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки. 100% доступ - <http://obrnadzor.gov.ru/>
3. Федеральный портал «Российское образование». 100% доступ - <http://www.edu.ru/>
5. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов. 100% доступ - <http://fcior.edu.ru/>
6. Электронно-библиотечная система, содержащая полнотекстовые учебники, учебные пособия, монографии и журналы в электронном виде 5100 изданий открытого доступа. 100% доступ - <http://bibliorossica.com/>
7. Федеральная служба государственной статистики. 100% доступ - <http://www.gks.ru>

8. Программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Операционная система Windows 10,
 Microsoft office (Word, Excel, PowerPoint, Outlook, Publisher)
 Антивирус Windows Defender (входит в состав операционной системы Microsoft Windows)

Программное обеспечение отечественного производства

INDIGO
 Яндекс.Браузер

Свободно распространяемое программное обеспечение

Adobe Reader для Windows
 Архиватор HaoZip

9. Материально-техническое обеспечение, необходимое для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для проведения учебных занятий используются учебные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям; ПК, переносной аудио и видеоаппаратурой, мультимедийным оборудованием, интерактивной доской.

Для самостоятельной работы обучающихся используются помещения, оснащенные компьютерной техникой: персональные компьютеры с доступом к сети Интернет и ЭИОС института, принтером; специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям.

Для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья институтом могут быть представлены специализированные средства обучения, в том числе технические средства коллективного и индивидуального пользования.

10. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производится с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

1. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:
 - а) имеют более рискованный характер, нежели базисный актив +
 - б) не имеют более рискованный характер, нежели базисный актив
 - в) операции с ПФИ обеспечивают повышенную доходность

2. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:
 - а) внебиржевые сделки между физическим лицом и профессиональным участником рынка ценных бумаг
 - б) биржевые сделки с производными финансовыми инструментами +
 - в) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией

3. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:
 - а) не могут иметь или не иметь статус ценных бумаг
 - б) не являются ценными бумагами
 - в) могут иметь или не иметь статус ценных бумаг +

4. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:
 - а) внебиржевые сделки между юридическими лицами, хотя бы одно из которых имеет лицензию кредитной организации +
 - б) внебиржевые сделки между физическими лицами
 - в) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией

5. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:
 - а) риск ПФИ не зависит от риска базисного актива
 - б) собственная цена ПФИ не рассчитывается как доля стоимости базисного актива
 - в) собственная цена ПФИ рассчитывается как доля стоимости базисного актива +

6. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:
 - а) сделки не должны предусматривать денежную выплату в зависимости от наступления обстоятельства, которое предусмотрено законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или нет
 - б) сделки должны предусматривать денежную выплату в зависимости от наступления обстоятельства, которое предусмотрено законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или нет +
 - в) внебиржевые сделки между физическим лицом и профессиональным участником рынка ценных бумаг

7. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:
 - а) имеют долгосрочный характер
 - б) не являются ценными бумагами
 - в) имеют краткосрочный характер +

8. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:

- а) внебиржевые сделки между юридическими лицами, хотя бы одно из которых имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг+
- б) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией
- в) внебиржевые сделки между физическими лицами

9. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) обращение ПФИ на биржевой товар не связано с обращением базисного товара
- б) операции с ПФИ обеспечивают повышенную доходность
- в) обращение ПФИ на биржевой товар связано с обращением базисного товара +

10. Положение, характеризующее используемые на рынке деривативов стратегии:

- а) Спекуляция – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- б) Арбитраж – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам +
- в) Арбитраж – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу

11. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) процентные ставки +
- б) беспроцентные ставки
- в) уровень инфляции

12. Положение, характеризующее используемые на рынке деривативов стратегии:

- а) Хеджирование – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- б) Хеджирование – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу +
- в) Арбитраж – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу

13. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) ликвидные ценные бумаги +
- б) неликвидные ценные бумаги
- в) темп роста экономических показателей

14. Положение, характеризующее используемые на рынке деривативов стратегии:

- а) Спекуляция – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- б) Хеджирование – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- в) Спекуляция – покупка актива по низкой цене и продажа через некоторое время по высокой цене +

15. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) массовые универсальные вещественные товары +
- б) уникальные сертифицированные товары

в) уровень инфляции

16. Что понимается под денежным запасом:

- а) движение финансовых ресурсов
- б) сумма денежных средств, находящаяся в распоряжении субъекта на определенную дату +
- в) совокупность расходов

17. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) уникальные сертифицированные товары
- б) темп роста экономических показателей
- в) конвертируемая иностранная валюта +

18. Что понимается под финансовой национальной системой:

- а) совокупность государственных органов власти
- б) совокупность сфер, охватывающих формирование, движение и использование финансовых потоков +
- в) консолидированный бюджет страны

19. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) темп роста экономических показателей
- б) уровень инфляции
- в) фондовые индексы +

20. Что понимается под финансами властных структур:

- а) центр перераспределения финансовых ресурсов государства
- б) формирование доходов и расходов органов государственной власти и местного самоуправления +
- в) центр перераспределения финансовых ресурсов между ветвями государственной власти

21. Рынки обращения производных финансовых инструментов:

- а) Мировые универсальные фондовые биржи
- б) Мировые специализированные на деривативах фондовые биржи
- в) Мировые товарные биржи
- г) все ответы верны +

22. Что такое Федеральный бюджет:

- а) центр перераспределения финансовых ресурсов государства
- б) форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для исполнения расходных обязательств РФ +
- в) консолидированный бюджет

23. Одна из особенностей форвардных контрактов:

- а) базисный актив форварда не произвольный
- б) типовое содержание контракта
- в) базисный актив форварда произвольный +

24. Одна из особенностей опционных контрактов:

- а) европейский опцион предполагает исполнение в любой момент до согласованной даты и на согласованную дату
- б) обращаются на биржевом и внебиржевом рынках +
- в) обращаются только на внебиржевом рынках

25. Одна из особенностей форвардных контрактов:

- а) форварды имеют пониженный риск неисполнения
- б) не существует вторичного рынка форвардов
- в) форварды имеют повышенный риск неисполнения +

26. Одна из особенностей опционных контрактов:

- а) покупатель опциона берёт на себя обязательство продажи (покупка базисного актива и получает премию от продавца опциона
- б) продавец опциона берёт на себя обязательство продажи (покупка базисного актива и получает премию от покупателя опциона +
- в) исключительно стандартный биржевой контракт

27. Одна из особенностей форвардных контрактов:

- а) форвард – это внебиржевое соглашение о будущей поставке базисного актива по фиксированной цене +
- б) форвард – это биржевое соглашение о будущей поставке базисного актива по плавающей цене
- в) типовая форма контракта

28. Одна из особенностей опционных контрактов:

- а) покупатель опциона берёт на себя обязательство продажи (покупка базисного актива и получает премию от продавца опциона
- б) предмет опциона-пут – право на покупку базисного актива
- в) предмет опциона-колл – право на покупку базисного актива +

29. Одна из особенностей форвардных контрактов:

- а) цель заключения форвардов – реальная поставка базисного актива +
- б) не существует вторичного рынка форвардов
- в) типовое содержание контракта

30. Одна из особенностей опционных контрактов:

- а) исключительно стандартный биржевой контракт
- б) американский опцион предполагает исполнение в любой момент до согласованной даты и на согласованную дату +
- в) европейский опцион предполагает исполнение в любой момент до согласованной даты и на согласованную дату