

# **АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

## **К.М.11.ДВ.01.02 Производные финансовые инструменты**

**Автор:** к.э.н. Спицына Т.А

**Код и наименование направления подготовки профиля:** 41.03.05 Международные отношения, Международные программы устойчивого развития

**Квалификация (степень) выпускника:** бакалавр

**Форма обучения:** очная

**Цель освоения дисциплины:** сформировать компетенции в области оценки эффективности международных проектов и программ международного сотрудничества в области устойчивого развития: ПКр-5

**План курса:**

### **Тема 1. Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг**

Понятие и классификация производных финансовых инструментов на фондовом рынке (рынке ценных бумаг).

Опцион. Опцион колл. Опцион пут. Премия «за отказ». Отличия европейского и американского опционов. Оценка стоимости опционов. Временная стоимость опциона. Биноминальная модель. Действительная стоимость опционов колл и пут. Модель Блэка-Шоулза. Основные опционные стратегии.

Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта. Финансовые фьючерсы. Краткосрочный финансовый фьючерс. Долгосрочный финансовый фьючерс. Валютный финансовый фьючерс.

Депозитарные расписки.

### **Тема 2. Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке (рынке ценных бумаг)**

Сущность и классификация сделок с ценными бумагами. Кассовые сделки. Срочные сделки. Срочные сделки «на разницу». Срочные форвардные сделки. Пролонгационные сделки.

Сделки с залогом. Сделки с премией.

Опционные сделки. Простые опционные сделки. Спрэд. Вертикальный спрэд. Горизонтальный (календарный) спрэд. Диагональный спрэд. Комбинации опционов. Синтетическая опционная модель.

Фьючерсные сделки.

Сделка с репортом. Сделка с депортом.

Стеллажные сделки.

Игры на повышение курса акций. Игры на понижение курса акций.

Сплит.

### **Тема 3. Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и этапы формирования. Классификация портфелей ценных бумаг.**

Понятие и основная цель формирования инвестиционного портфеля (портфеля ценных бумаг). Задачи формирования инвестиционного портфеля.

Классификация портфелей ценных бумаг. Портфель роста. Портфель дохода. Комбинированный портфель. Агрессивный портфель. Умеренный портфель. Консервативный портфель.

Принципы формирования инвестиционного портфеля: безопасность, доходность, рост и ликвидность.

Этапы формирования портфеля ценных бумаг. Выбор оптимального типа портфеля. Оценка приемлемого сочетания риска и дохода портфеля. Определение количественного и первоначального состава портфеля. Выбор схемы управления портфелем.

#### **Тема 4. Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета**

Доходность ценных бумаг. Модель Гарри Марковица. Ожидаемая доходность. Стандартное отклонение (мера риска).

Статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля: ковариация и корреляция.

Выбор состава оптимального портфеля ценных бумаг. Определение риска ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля. Метод Марковица.

Индексная модель Шарпа и алгоритм Марковица-Тобина.

Алгоритмы Элтона-Груббера-Падберга.

#### **Формы текущего контроля и промежуточной аттестации**

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКР-5	способность к оценке эффективности международных проектов и программ международного сотрудничества в области устойчивого развития	ПКР-5.7	способность к оценке эффективности международных проектов и программ международного сотрудничества в области устойчивого развития с учетом современного состояния производных финансовых инструментов

#### **Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования**

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПКР-5.7	способность к оценке эффективности международных проектов и программ международного сотрудничества в области устойчивого развития с учетом современного состояния производных финансовых инструментов	способность к оптимальной оценке эффективности международных проектов и программ международного сотрудничества в области устойчивого развития с учетом современного состояния производных финансовых инструментов

**Формы текущего контроля:** опрос, дискуссия, тестирование, практические задания

**Форма промежуточной аттестации:** зачет

**Основная литература:**

1. Галанов В.А. Производные финансовые инструменты. Учебник. Гриф МО РФ; ИНФРА-М - М., 2019. - **582 с.**
  2. Джон К. Халл Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты; Вильямс - М., **2020. - 428 с.**
  3. Сафонова Татьяна Операции с производными финансовыми инструментами. Учет, налоги, правовое регулирование; Альпина Паблишер - М., **2019. - 442 с.**
- 1.