

Документ подписан простой электронной подписью Информация о владельце: ФИО: Таскаев Сергей Валерьевич Должность: Ректор	МИНОВЕР НАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)	
Дата подписания: 20.06.2025 10:49:00 Уникальный программный ключ: 04c19ed88b09815b6cb77a486b9a8788b8522525	Рабочая программа дисциплины "Производные финансовые инструменты" по направлению подготовки (специальности) 38.04.01 "Экономика" направленности (профилю) Бизнес-аналитика ФГБОУ ВО «ЧелГУ»	стр. 1

Рабочая программа дисциплины (модуля)*

Производные финансовые инструменты

Направление подготовки (специальность)

38.04.01 Экономика

Направленность (профиль)

Бизнес-аналитика

Присваиваемая квалификация (степень)

магистр

Форма обучения

заочная

Год(ы) набора 2025

*Рабочая программа дисциплины (модуля) адаптирована для инклюзивного обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Челябинск 2025 г.



Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре ОПОП
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)
4. Объем дисциплины (модуля)
5. Структура и содержание дисциплины (модуля)
6. Фонд оценочных средств
 - 6.1. Перечень видов оценочных средств
 - 6.2. Типовые контрольные задания и иные материалы для текущей аттестации
 - 6.3. Типовые контрольные вопросы и задания для промежуточной аттестации
 - 6.4. Критерии оценивания
7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)
 - 7.1. Рекомендуемая литература
 - 7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"
 - 7.3. Перечень информационных технологий
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
10. Специальные условия освоения дисциплины обучающимися с инвалидностью и ограниченными возможностями здоровья



1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Состоит в получении системного представления об особенностях финансовой инженерии.

Конкретные задачи дисциплины сводятся к следующему:

- изучить специальные разделы об особенностях рынка финансовых продуктов, разработке финансовых продуктов, факторах развития финансовой инженерии, процессе управления инвестициями;
- приобрести навыки самостоятельного моделирования финансовых стратегий;
- исследовать возможности применения существующих теорий и моделей к условиям функционирования российских фирм.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Цикл (раздел) ОПОП: Б1.В.ДВ.01.01

2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Студент должен:

знать:

- основные понятия, категории и инструменты экономической теории;
- основные особенности ведущих школ и направлений экономической науки;
- современные методы научного исследования;

уметь:

- анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне;
- строить эконометрические модели и их анализировать и интерпретировать;

владеть:

- методологией экономического исследования.

Экономический анализ: оценка эффективности бизнеса и управления ресурсами

Финансовый анализ

Риск-менеджмент

2.2 Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

При успешном освоении дисциплины студент имеет "предшествующие знания" такие как:

- навыками самостоятельной исследовательской работы.
- навыками микроэкономического и макроэкономического моделирования с применением современных инструментов исследования.
- оценка стоимости долговых инструментов.
- оценка уровню процентного риска.

Преддипломная практика

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ПК-2: Способен выявлять, анализировать и классифицировать риски; разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации

Знать:

- содержание категории "риск";
- виды рисков;
- методы их минимизации, в том числе хеджирование рисков;
- сущность производных финансовых инструментов;



Уметь:

- определять вероятную прибыль / убытки в производных финансовых инструментах;
- моделировать фьючерсный контракт;
- моделировать опцион;
- моделировать своп;
- разрабатывать комплекс мероприятий по минимизации рисков (в т.ч. методом хеджирования рисков);

Владеть:

- технологией построения арбитражных стратегий;
- методами минимизации рисков;

ПК-3: Способен анализировать эффективность бизнеса, подбирать критерии анализа и оценки; проводить оценку эффективности бизнес-анализа на основе выбранных критериев

Знать:

- коэффициенты и критерии оценки эффективности бизнеса, в том числе оценки эффективности срочных контрактов (их доходности).

Уметь:

- проводить расчет показателей оценки эффективности сделки;
- обосновывать выбранную стратегию с точки зрения соотношения "риск - эффект".

Владеть:

- навыками построения арбитражных стратегий;
- методами оценки эффективности бизнеса, сделки, контракта.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен

3.1 Знать:	
3.1.1	- содержание категории "риск";
3.1.2	- виды рисков;
3.1.3	- методы их минимизации, в том числе хеджирование рисков;
3.1.4	- сущность производных финансовых инструментов;
3.1.5	- коэффициенты и критерии оценки эффективности бизнеса, в том числе оценки эффективности срочных контрактов (их доходности).
3.2 Уметь:	
3.2.1	- определять вероятную прибыль / убытки в производных финансовых инструментах;
3.2.2	- моделировать фьючерсный контракт;
3.2.3	- моделировать опцион;
3.2.4	- моделировать своп;
3.2.5	- разрабатывать комплекс мероприятий по минимизации рисков (в т.ч. методом хеджирования рисков);
3.2.6	- проводить расчет показателей оценки эффективности сделки;
3.2.7	- обосновывать выбранную стратегию с точки зрения соотношения "риск - эффект".
3.3 Владеть:	
3.3.1	- технологией построения арбитражных стратегий;
3.3.2	- методами минимизации рисков;
3.3.3	- навыками построения арбитражных стратегий;
3.3.4	- методами оценки эффективности бизнеса, сделки, контракта.



4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Общая трудоемкость	4 ЗЕТ
Часов по учебному плану : 144 в том числе : аудиторные занятия : 8 самостоятельная работа : 123,4 часов на контроль : 9 контактная работа: 11,6 ИКР: 3,6	Виды контроля на курсах: экзамены 2

5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Литература
Раздел 1. Общий обзор сферы финансовых технологий				
1.1	Общий обзор сферы финансовых технологий /Лек/	2	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
1.2	Общий обзор сферы финансовых технологий /Пр/	2	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
1.3	Общий обзор сферы финансовых технологий /Ср/	2	24,6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
Раздел 2. Концептуальные понятия финансовой инженерии				
2.1	Концептуальные понятия финансовой инженерии /Лек/	2	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
2.2	Концептуальные понятия финансовой инженерии /Пр/	2	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
2.3	Концептуальные понятия финансовой инженерии /Ср/	2	27,4	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
Раздел 3. Производные финансовые инструменты				
3.1	Производные финансовые инструменты /Лек/	2	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
3.2	Производные финансовые инструменты /Пр/	2	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
3.3	Производные финансовые инструменты /Ср/	2	34,8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
Раздел 4. Финансовые стратегии				



4.1	Финансовые стратегии /Лек/	2	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
4.2	Финансовые стратегии /Пр/	2	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
4.3	Финансовые стратегии /Ср/	2	36,6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3
Раздел 5. Иная контактная работа				
5.1	Индивидуальные консультации, текущий контроль /ИКР/	2	3,6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Э1 Э2 Э3

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

6.1. Перечень видов оценочных средств

Доклад для текущей аттестации
Тестовые задания для текущей аттестации
Задачи для текущей аттестации
Теоретические вопросы для промежуточной аттестации
Задачи для промежуточной аттестации

6.2. Типовые контрольные задания и иные материалы для текущей аттестации

Примерный перечень тем исследования (для докладов в семестре):

1. Методы управления рисками (хеджирование)
2. Управление активами и пассивами (управление ликвидностью, управление маржей, инвестиционные банки в управлении А и П...)
3. Типы гибридных ценных бумаг
4. Методы измерения доходов
5. Показатели стоимости и их применение
6. Особенности долговых инструментов
7. Обменный курс и факторы, на него влияющие
8. Спекуляция и арбитраж как важнейшие элементы достижения рыночного равновесия
9. Процесс разработки финансовых продуктов
10. Особенности фьючерсных контрактов
11. Особенности форвардных контрактов
12. Структура и типы свопов
13. Сущность однопериодных опционов на примере опциона колл
14. Сущность однопериодных опционов на примере опциона пут
15. Сущность многопериодных опционов на примере процентного кэпа
16. Сущность многопериодных опционов на примере процентного флора
17. Сущность многопериодных опционов на примере процентного коллара
18. Сущность смешанных и сложных опционов
19. Ценные бумаги с фиксированным доходом
20. Собственный капитал и связанные с ним инструменты
21. Смешанные стратегии на основе собственного капитала

Тесты

1. Производные финансовые инструменты — это:

- а) ценные бумаги,
- б) производные ценные бумаги,
- в) срочные контракты относительно купли-продажи базового актива в будущем на условиях, определенных в момент заключения контракта,
- г) правильного ответа нет.



2. Основные свойства рынка производных финансовых инструментов:

- а) срочность,
- б) производность,
- в) вариативность,
- г) верно а) и б).

3. Какие из участников рынка производных финансовых инструментов преследуют цель — получение прибыли:

- а) хеджеры,
- б) спекулянты,
- в) арбитражеры,
- г) верно б) и в).

4. Какие из участников рынка производных финансовых инструментов преследуют цель — страхование рисков:

- а) хеджеры,
- б) спекулянты,
- в) арбитражеры,
- г) верного ответа нет.

5. В чем состоит основная суть хеджирования:

- а) предполагает заключение срочного договора, фиксирующего стоимость базового актива,
- б) предполагает наличие двух противоположных позиций, что позволяет свести риски возникновения убытков до нуля,
- в) предполагает лимитирование рисков,
- г) правильного ответа нет.

6. Что означает поставочный срочный контракт:

- а) предполагает завершение контракта пересчетом курсовой разницы,
- б) предполагает реальную поставку базового актива,
- в) контракт может завершиться как реальной поставкой актива, так и персчетом курсовой разницы,
- г) правильного ответа нет.

7. В чем состоит суть расчетного производного финансового инструмента:

- а) предполагает завершение контракта пересчетом курсовой разницы,
- б) предполагает реальную поставку базового актива,
- в) контракт может завершиться как реальной поставкой актива, так и персчетом курсовой разницы,
- г) правильного ответа нет.

8. Выделите основное отличие фьючерса от форварда:

- а) риски во фьючерсном контракте распределены равномерно между сторонами, а в форвардном — неравномерно,
- б) фьючерс является обязательным контрактом, а форвард позволяет покупателю отказаться от исполнения контракта,
- в) фьючерс — исключительно биржевой контракт, форвард — внебиржевой,
- г) существенных отличий нет.

9. Как распределяются риски сторон фьючерсного контракта:

- а) симметрично,
- б) несимметрично (позиция продавца контракта более рискованная),
- в) зависит от типа контракта,
- г) несимметричен (позиция покупателя контракта более рискованная).

10. В чем состоит суть опциона call:

- а) дает право покупателю купить базовый актив,
- б) дает право покупателю продать базовый актив,
- в) дает право продавцу купить базовый актив,
- г) дает право продавцу продать базовый актив.

11. В чем состоит суть опциона put:

- а) дает право покупателю купить базовый актив,
- б) дает право покупателю продать базовый актив,
- в) дает право продавцу купить базовый актив,
- г) дает право продавцу продать базовый актив.

12. Как распределяются риски сторон в опционном контракте:

- а) симметрично,
- б) несимметрично (позиция продавца контракта более рискованная),
- в) зависит от типа контракта,
- г) несимметричен (позиция покупателя контракта более рискованная).

13. Допустим, цена исполнения опциона call составляет 100 долл, премия по контракту — 10 долл. К моменту истечения срока действия контракта цена актива на наличном рынке составила 95 долл. Будет ли контракт исполнен:

- а) будет,



- б) не будет,
в) зависит от решения покупателя,
г) зависит от решения продавца.
14. На базе условий предыдущего вопроса рассчитайте прибыль/убыток покупателя:
- а) убыток покупателя составит 10 долл, уплаченных продавцу в качестве премии,
б) убыток покупателя составит 15 долл (премию и разницу курсов),
в) прибыль покупателя составит 10 долл,
г) правильного ответа нет, так как все зависит от решения покупателя.
15. В чем состоит основная задача свопа:
- а) удешевление стоимости заемных средств,
б) удорожание стоимости размещенного капитала,
в) снижение финансовых рисков,
г) все ответы верны.

Примеру задач:

1. Господин N владеет картиной Ренуара, текущая цена которой составляет 5 млн. долл. Он думает продать картину по форвардному контракту с поставкой через год. В начале года господин N платит за картину страховку в сумме 200 тыс. долл. Он может отдать картину художественной галерее за 300 тыс. долл., которые выплачиваются через 6 месяцев и могут быть реинвестированы по безрисковой ставке на оставшийся срок до исполнения контракта. Какова действительная форвардная цена картины, если безрисковая ставка процента составляет 5%?
2. Объясните цели и механизм переоценки фьючерсных контрактов. Ответ проиллюстрируйте с помощью следующих данных. Контракты на индекс S&P-500 приобретаются по курсу 1210. В конце торгового дня котировки данного контракта составили 1205. Начальная маржа 10% от стоимости контракта. Контрактный множитель 250.
3. Пусть фьючерсные контракты на ГКО (государственные краткосрочные облигации) котируются по 87,45. Какова доходность облигаций, поставляемых по контракту? Какова текущая фьючерсная цена, если номинал поставляемых по контракту облигаций 50 тыс. руб.?
4. Множитель для фьючерсного контракта на биржевой индекс равен 250 долл. Срок погашения контракта наступает через год. Текущий уровень индекса равен 1200 пунктов. Безрисковая ставка процента 0,5% в месяц. Дивидендная доходность индекса 0,2% в месяц. Пусть через месяц биржевой индекс будет равен 1210 пунктов. Определите текущую действительную стоимость фьючерсного контракта на биржевой индекс. Определите денежный поток от перерасчета обязательств по фьючерсам при условии, что текущая котировка контракта совпадает с его действительной стоимостью. Определите месячную доходность от владения контрактом, если начальная маржа равна 15 тыс. долл.
5. Дайте графическую интерпретацию опциона «колл» при условии, что $E=80$ ден.ед., $P_m=5$ ден.ед. Покажите, при каких ценах базового актива на спот-рынке опцион будет исполняться. Рассчитайте полученную прибыль (убыток) участников сделки при условии, что цена на рынке спот установилась на уровне $S=100$ ден.ед.

6.3. Типовые контрольные вопросы и задания для промежуточной аттестации

Вопросы для подготовки к зачету:

1. Понятие производного финансового инструмента (ПФИ). Классификации ПФИ. Особенности рынка ПФИ.
2. Основные участники рынка ПФИ (хеджеры, спекулянты, арбитражеры). Их цели.
3. Спекуляция. Цели. Виды.
4. Хеджирование. Цели. Виды.
5. Арбитраж.
6. Особенности фьючерсного контракта. Ценообразование на фьючерсном рынке. Действительная цена фьючерса.
7. Переоценка или недооценка фьючерсов. Арбитражные стратегии.
8. Общая характеристика опционов. Опционы «колл» и «пут». Основные параметры опциона: премия, цена исполнения. Длинный опцион. Короткий опцион.
9. Графики прибылей и убытков участников опциона. Условия исполнения опционов.
10. Сравнительный анализ фьючерса и опциона.
11. Общая характеристика свопа. Цели. Классификации.
12. Процентный своп. Свop активов. Свop пассивов.
13. Валютный своп.

Задачи:

1. Господин N владеет картиной Ренуара, текущая цена которой составляет 5 млн. долл. Он думает продать картину по форвардному контракту с поставкой через год. В начале года господин N платит за картину страховку в



- сумме 200 тыс. долл. Он может отдать картину художественной галерее за 300 тыс. долл., которые выплачиваются через 6 месяцев и могут быть реинвестированы по безрисковой ставке на оставшийся срок до исполнения контракта. Какова действительная форвардная цена картины, если безрисковая ставка процента составляет 5%?
2. Объясните цели и механизм переоценки фьючерсных контрактов. Ответ проиллюстрируйте с помощью следующих данных. Контракты на индекс S&P-500 приобретаются по курсу 1210. В конце торгового дня котировки данного контракта составили 1205. Начальная маржа 10% от стоимости контракта. Контрактный множитель 250.
3. Пусть фьючерсные контракты на ГКО (государственные краткосрочные облигации) котируются по 87,45. Какова доходность облигаций, поставляемых по контракту? Какова текущая фьючерсная цена, если номинал поставляемых по контракту облигаций 50 тыс. руб.?
4. Множитель для фьючерсного контракта на биржевой индекс равен 250 долл. Срок погашения контракта наступает через год. Текущий уровень индекса равен 1200 пунктов. Безрисковая ставка процента 0,5% в месяц. Дивидендная доходность индекса 0,2% в месяц. Пусть через месяц биржевой индекс будет равен 1210 пунктов. Определите текущую действительную стоимость фьючерсного контракта на биржевой индекс. Определите денежный поток от перерасчета обязательств по фьючерсам при условии, что текущая котировка контракта совпадает с его действительной стоимостью. Определите месячную доходность от владения контрактом, если начальная маржа равна 15 тыс. долл.
5. Дайте графическую интерпретацию опциона «колл» при условии, что $E=80$ ден.ед., $P_m=5$ ден.ед. Покажите, при каких ценах базового актива на спот-рынке опцион будет исполняться. Рассчитайте полученную прибыль (убыток) участников сделки при условии, что цена на рынке спот установилась на уровне $S=100$ ден.ед.
6. Дайте графическую интерпретацию опциона «пут» при условии, что $E=90$ ден.ед., $P_m=8$ ден.ед. Покажите, при каких ценах базового актива на спот-рынке опцион будет исполняться. Рассчитайте полученную прибыль (убыток) участников сделки при условии, что цена на рынке спот установилась на уровне $S=110$ ден.ед.
7. Изобразите графически комбинацию – продажа стрипа: инвестор продает два опциона пут с ценой исполнения 50 долл. за 5 долл. каждый и один опцион колл с ценой исполнения 60 долл. за 5 долл. Каковы будут выигрыш/потери свопа при условии, что через три месяца к моменту истечения срока опциона, цена актива на рынке спот составит 55 долл.?
8. Изобразите графически стратегию – спрэд медведя: инвестор покупает опцион колл с ценой исполнения 50 долл. за 3 долл. и продает опцион колл с ценой исполнения 45 долл. за 6 долл. Каковы будут выигрыш/потери свопа при условии, что через три месяца к моменту истечения срока опциона, цена актива на рынке спот составит 48 долл.?
9. Изобразите графически стратегию – обратный спрэд медведя: инвестор покупает опцион пут с ценой исполнения 30 долл. за 3 долл. и продает опцион колл с ценой исполнения 45 долл. за 6 долл. Каковы будут выигрыш/потери свопа при условии, что через три месяца к моменту истечения срока опциона, цена актива на рынке спот составит 60 долл.?
10. Изобразите графически стратегию – обратный спрэд быка: инвестор продает опцион пут с ценой исполнения 50 долл. за 4 долл. и покупает опцион колл с ценой исполнения 70 долл. за 2 долл. Каковы будут выигрыш/потери свопа при условии, что через три месяца к моменту истечения срока опциона, цена актива на рынке спот составит 60 долл.?
11. Пусть компания А с рейтингом AAA может заимствовать средства под плавающую ставку LIBOR или под фиксированную ставку 18%. Компания Б с рейтингом BBB – под плавающую ставку LIBOR+3% или под фиксированную ставку 21%. При этом компания А желает заимствовать средства на рынке фиксированной ставки, а компания Б – на рынке плавающей ставки. 1)Рассчитайте потенциал свопа. 2)Укажите сравнительные преимущества компаний. 3)Состоится ли своп между указанными компаниями? Почему?
12. Измените условия предыдущей задачи таким образом, чтобы компаниям стало выгодно принять участие в свопе (измените хотя бы одну из доступных компаниям ставок таким образом, чтобы потенциал свопа стал положительным). На новых условиях изобразите схему свопа с участием банка-посредника. Подберите такие условия свопа, чтобы он состоялся. Комиссию банку заложите только в фиксированную ставку в размере 0,3%. Для подобранных условий свопа рассчитайте выигрыши компаний.
13. Пусть компания А имеет возможность размещать средства под плавающую ставку LIBOR или под фиксированную ставку 20%. Компания Б – под плавающую ставку LIBOR+3% или под фиксированную ставку 24%. При этом компания А желает размещать средства на рынке фиксированной ставки, а компания Б – на рынке плавающей ставки. Рассчитайте потенциал свопа. Укажите сравнительные преимущества компаний. Состоится ли своп между указанными компаниями? Почему? Изобразите схему свопа с участием банка как посредника в свопе. Подберите такие условия свопа, чтобы компаниям было выгодно участвовать в свопе. Комиссию банку заложите только в фиксированную ставку в размере 0,3%. Для подобранных условий свопа рассчитайте выигрыши компаний.
14. Между компаниями А и Б заключен своп, согласно условиям которого компания А выплачивала компании Б фиксированную ставку 12%, а компания Б выплачивала компании А плавающую ставку $L+1\%$. Срок свопа – 3 года. Номинал свопа равен 100 тыс. ден. ед. В момент заключения свопа ставка LIBOR находилась на уровне 10%. Через год на дату первого платежа ставка LIBOR составила 10,25%, а уровень безрисковой ставки составил 13% годовых, после чего одна из сторон решила выйти из свопа. Оцените стоимость свопа. Определите направление



платежа с целью прекращения свопа.

6.4. Критерии оценивания

I. Текущая аттестация (работа в семестре) – 60 баллов

1. Студенты выполняют все виды учебной работы (включая самостоятельную).
2. С целью контроля успеваемости студентов в ходе изучения дисциплины в середине семестра проводится промежуточная аттестация.
3. В конце семестра студент имеет возможность один раз переписать одну из неудачно выполненных контрольных работ по своему выбору. При этом прежние баллы, полученные за работу, аннулируются, и работа оценивается заново.
4. Преподаватель может начислять студенту дополнительные баллы за особые успехи в изучении дисциплины (доклады, активная работа у доски, участие в студенческих конференциях и т.п.).

Таблица 6.4.1.

Балльная оценка студентов очной формы обучения – текущая работа в семестре

№ Вид учебной работы Максимальное количество баллов Срок представления

- | | | | |
|---|----|--------------------|----------------------|
| 1 Доклад | 10 | 6-8 | практическое занятие |
| 2 Тест №1 | 10 | 3-е | практическое занятие |
| 3 Тест №2 | 10 | 7-е | практическое занятие |
| 4 Посещение занятий, выполнение домашнего задания, работа у доски | 10 | в течение семестра | |
| 5 Контрольная работа (с решением задач) №1 | 10 | 6-е | практическое занятие |
| 6 Контрольная работа (с решением задач) №2 | 10 | 12-е | практическое занятие |
| Всего | 60 | | |

Доклад с презентацией:

- 1) Соответствие текста доклада требованиям по структуре, объему, соответствию теме и отсутствию некорректных заимствований; наличие презентации к докладу, соответствующей теме и выполненной в удобной для восприятия форме; умение подать материал доклада в доступной и интересной для слушателя форме; умение аргументированно отвечать на вопросы по теме доклада - студент грамотно докладывает, в том числе при помощи презентации, о результатах проделанной работы, отвечает на все вопросы - 10 баллов.
- 2) Соответствие текста доклада требованиям по структуре, объему, соответствию теме и отсутствию некорректных заимствований; наличие презентации к докладу, соответствующей теме и выполненной в удобной для восприятия форме; умение подать материал доклада в доступной и интересной для слушателя форме; умение аргументированно отвечать на вопросы по теме доклада - студент грамотно докладывает, в том числе при помощи презентации, о результатах проделанной работы, отвечает на часть вопросов - 7-9 баллов.
- 3) Наблюдаются некоторые несоответствия в структуре, высокий процент заимствований, студент затрудняется отвечать на вопросы - 4-6 баллов.
- 4) Есть серьезные нарушения в логике изложения, неточности, студент не отвечает на вопросы - 0-3 балла.

Тесты - проводятся два раза в течение семестра для оценки текущей успеваемости. Каждый тест содержит 10 вопросов по пройденному материалу. За каждый правильно отвеченный вопрос студент получает 1 балл. За неправильный ответ - 0 баллов.

Контрольная работа включает в себя 2 задачи, каждая из которых оценивается до 5 баллов:

1. Самостоятельно записаны уравнения и формулы, применение которых необходимо и достаточно для решения задачи выбранным способом, представлены все промежуточные расчеты, итоговый ответ к задаче верный - 5 баллов.
2. Самостоятельно записаны и использованы не все исходные формулы, необходимые для решения задачи, представлены практически все промежуточные расчеты (за исключением 1-2), итоговый ответ к задаче верный 3-4 баллов.
3. Отсутствуют формулы, необходимые для решения задач не найдены, представлены только некоторые промежуточные расчеты, итоговый ответ задачи неверный, но правильно выполнены больше 3/4 промежуточных расчетов 1-2 баллов.
4. Отсутствуют формулы, необходимые для решения задач, представлены только некоторые промежуточные расчеты, но ответы на них неверны и неверен итоговый ответ - 0 баллов.

Активная работа в семестре:

- 1) ответы на вопросы по лекционному материалу - 1 балл. Максимально в семестре студент может набрать 3 балла.
- 2) выполнение домашнего задания - 1 балл. Максимально в семестре студент может набрать 4 балла.
- 2) посещение всех лекционных и практических занятий - 3 балла.



II. Промежуточная аттестация (зачет) – 40 баллов

1. К зачету допускаются студенты, выполнившие все задания, и набравшие не менее 30 баллов в семестре. Если по итогам работы в семестре студент набрал меньше 30 баллов, то допуск к зачету остается на усмотрение преподавателя (экзаменатора) при условии выполнения всех предусмотренных программой видов работ.
2. Зачет проводится в письменном виде, предлагается билет из 4 вопросов (два теоретических задания и две практические задачи). За правильный ответ на каждый вопрос и правильно решенную задачу начисляется до 10 баллов.

Критерии оценки ответа на теоретический вопрос:

1. Студент полно и аргументировано отвечает в письменной форме по содержанию темы, заданной теоретическим вопросом; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, привести необходимые примеры; излагает материал последовательно и правильно. 10 баллов.
2. Студент аргументировано отвечает в письменной форме по содержанию темы, заданной теоретическим вопросом; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, привести необходимые примеры; излагает материал последовательно и правильно, но допускает некоторые неточности. 8-9 баллов.
3. Студент обнаруживает знание и понимание основных положений определенной вопросом темы, но: излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки. 4-7 баллов.
4. Студент обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. 0-3 балла.

Задачи:

1. Самостоятельно записаны уравнения и формулы, применение которых необходимо и достаточно для решения задачи выбранным способом, представлены все промежуточные расчеты, итоговый ответ к задаче верный - 10 баллов.
2. Самостоятельно записаны и использованы не все исходные формулы, необходимые для решения задачи, представлены практически все промежуточные расчеты (за исключением 1-2), итоговый ответ к задаче верный 7-9 баллов.
3. Отсутствуют формулы, необходимые для решения задач, представлены только некоторые промежуточные расчеты, ответ задачи итоговый неверный, но правильно выполнены больше 3/4 промежуточных расчетов 1-6 баллов.
4. Отсутствуют формулы, необходимые для решения задач, представлены только некоторые промежуточные расчеты, но ответы на них неверны и неверен итоговый ответ - 0 баллов.

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства могут быть предоставлены ЧелГУ или могут использоваться собственные технические средства.

Итоговая оценка по дисциплине в семестре складывается из общего количества баллов текущей и промежуточной аттестации. Ниже представлен порядок определения итоговой оценки на основе балльно-рейтинговой системы.

Таблица 6.4.2.

№ Общая сумма баллов Оценка

1 70 – 100 зачтено

2 0 – 69 не зачтено

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1. Рекомендуемая литература

7.1.1. Основная литература

Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Ресурс
---------------------	----------	-------------------	--------



	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Ресурс
Л1.1	Евсин М.Ю., Спесивцев В.А.	Финансовые рынки: учебное пособие (https://znanium.com/catalog/document?id=434685)	Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА- М", 2024	ЭБС
Л1.2	Синицкая Н. Я.	Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов (https://urait.ru/bcode/561741)	Москва : Юрайт, 2025	ЭБС
Л1.3	Лукаевич И. Я.	Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов (https://urait.ru/bcode/568502)	Москва : Юрайт, 2025	ЭБС
Л1.4	Афоничкин А. И., Журова Л. И., Михаленко Д. Г.	Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов (https://urait.ru/bcode/568760)	Москва : Юрайт, 2025	ЭБС

7.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Ресурс
Л2.1	Каледин С. В.	Финансовый менеджмент. Расчет, моделирование и планирование финансовых показателей (https://e.lanbook.com/book/189433)	Санкт-Петербург : Лань, 2022	ЭБС
Л2.2	Якунина А. В., Якунин С. В., Семернина Ю. В.	Финансовые рынки: учебное пособие для вузов (https://e.lanbook.com/book/266840)	Санкт-Петербург : Лань, 2022	ЭБС

7.1.3. Методические разработки

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Ресурс
Л3.1	Воронина М. В.	Финансовый менеджмент: учебник (https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684427)	Москва : Дашков и К, 2022	ЭБС

7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	Лань [Электронный ресурс] : электронно-библиотечная система (ЭБС) / издательство Лань. – URL: http://e.lanbook.com/
Э2	Университетская библиотека онлайн [Электронный ресурс] : электронно-библиотечная система (ЭБС) / ООО Директмедиа Паблишинг. – URL: http://biblioclub.ru/
Э3	eLIBRARY.RU [Электронный ресурс] : электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. – URL: http://elibrary.ru/defaultx.asp

7.3 Перечень информационных технологий

7.3.1 Программное обеспечение

LMS Moodle

Adobe Reader

7.3.2 Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

1. Brepolis [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: http://apps.brepolis.net/BrepolisPortal/default.aspx (дата обращения 28.08.2016)
2. East View Information Services [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: http://online.eastview.com/stat_login/index.jsp? enc=eng (дата обращения 28.08.2016)
3. Cambridge University Press [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: http://journals.cambridge.org/action/login (дата обращения 28.08.2016)
4. Электронная библиотечная система «Лань» [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: http://e.lanbook.com/ (дата обращения 28.08.2016)
5. Университетская библиотека онлайн [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: http://biblioclub.ru/ (дата обращения 28.08.2016)
6. NBER National Bureau of Economic Research [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: http://www.nber.org/ (дата обращения 28.08.2016)
7. Институт экономики переходного периода [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: http://www.iet.ru/ (дата обращения 28.08.2016)



8. Каталог ссылок на лучшие экономические ресурсы [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: <http://www.econline.hl.ru/> (дата обращения 28.08.2016)

9. Миркин.Ру. Финансовая электронная библиотека [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: <http://mirkin.eufn.ru/> (дата обращения 28.08.2016)

10. Проект института «Экономическая школа» [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: <http://www.economicus.ru/> (дата обращения 28.08.2016)

11. Федеральный образовательный портал. Экономика, социология, менеджмент [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: <http://www.ecsocman.edu.ru/> (дата обращения 28.08.2016)

12. Центр экономических и финансовых исследований и разработок в Российской экономической школе [Электронный ресурс] : [сайт] . – URL: <http://www.cefir.ru/> (дата обращения 28.08.2016)

Средством доступа к системе собственных электронных ресурсов является сайт библиотеки www.lib.csu.ru. Электронный каталог обеспечивает полное и оперативное представление о библиотечном фонде, повышает качество и эффективность поиска информации – более 1,5 млн. записей.

1. Электронный каталог. Библиографические базы данных.

Книги, электронные ресурсы, диссертации и авторефераты.

2. Электронная библиотека.

Издания ЧелГУ, УМК; диссертации, защищенные в советах ЧелГУ, резервные коллекции, фонд редких книг.

3. Реферативные

Базы данных ИНИОН РАН, базы данных ВИНТИ.

4. Полнотекстовые

Базы данных диссертаций РГБ, справочно-правовая система КонсультантПлюс, научная электронная библиотека elibrari.ru, подписка на полнотекстовую коллекцию российских научных журналов (2011-2012, 133 наименования), коллекция базы данных компании EBSCO (12 тематических БД); журналы издательств: Taylor&Francis, Sage

5. Электронно-библиотечные системы

Университетская библиотека онлайн, айбукс.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Методические рекомендации по подготовке доклада

1. Первая логическая часть работы – «введение», в котором обосновывается актуальность темы (1-2 абзаца), даётся обзор степени разработанности проблемы в научной литературе со ссылками на источники, определяются нерешённые проблемы и формулируется цель самой доклада.

2. Далее идёт описание методологии исследования (для теоретического доклада – выбранная концепция, которая в дальнейшем развивается и уточняется автором, для практического доклада – описание методики расчёта). Объём – до ½ статьи.

3. Третья структурная часть работы – «результаты», где прописывается, что собственно автор открыл нового, рассчитал, построил и т.п., объём – до ½ статьи. Следует избегать демонстрации промежуточных результатов.

4. В следующей части доклада («выводы») следует обобщить полученные результаты, показать их теоретическую либо практическую значимость.

5. Затем следует в обязательном порядке список литературы, оформленный по ГОСТу.

Для реализации дисциплины используются учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Учебные аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения. Основное оборудование: учебная мебель, рабочие места, переносное автоматизированное рабочее место преподавателя (нетбук), стационарное демонстративное оборудование (телевизор с системой подключения к компьютеру), аппаратный комплекс для организации телеконференцсвязи, комплекс переносного проекционного оборудования (экран, проектор), доска ученическая.



Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (в том числе, презентации, разработанные преподавателем и иные материалы, демонстрируемые им при помощи мультимедийного оборудования).

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с подключением к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

В случае применения при обучении дисциплины электронного обучения, дистанционных образовательных технологий у преподавателя и студентов есть выход в личном кабинете ВУЗа и посредством системы MS Teams дистанционный формат связи является возможным.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Максимальное количество баллов, которое может набрать студент, составляет 100.

Студенты и очной форму обучения могут заработать в течение семестра максимум 60 баллов.

У студентов очной формы обучения эти 60 баллов складываются из ряда работ:

- тесты;
- эссе;
- доклады с презентациями;
- контрольные работы.

Экзамен проводится в письменной форме. Максимальное количество баллов на экзамене составляет 40. Для выполнения письменного экзамена студенту следует решить задачи и ответить на тестовые вопросы, предлагаемые в разделе «Фонды оценочных средств» данной рабочей программы.

Чтобы сделать самостоятельную работу студента более эффективной, преподаватель назначает раз в неделю время, отведенное на индивидуальную консультацию.

В случае применения при обучении дисциплины электронного обучения, дистанционных образовательных технологий общение обучающихся и преподавателя осуществляется в режиме реального времени (онлайн-лекции (вебинары), чаты, видео-конференции и др.) или отложенного времени (система дистанционного обучения Moodle, Teams, форумы, электронная почта и др.).

Большую часть времени обучающиеся самостоятельно работают с учебно-методическими материалами. Студенты имеют возможность консультироваться с преподавателем по всем вопросам, возникающим в ходе самостоятельной работы посредством электронной почты. Доступ обучающегося к учебным ресурсам в режиме отложенного времени, самостоятельной работы осуществляется через сеть Интернет в удобном для него месте, времени и темпе.

Работу студент вкладывает в личный кабинет – преподаватель проверяет работу исключительно в электронном виде.

В случае применения при обучении дисциплины электронного обучения, дистанционных образовательных технологий общение обучающихся и преподавателя осуществляется в режиме реального времени (онлайн-лекции (вебинары), чаты, видео-конференции и др.) или отложенного времени (система дистанционного обучения Moodle, Teams, форумы, электронная почта и др.).

Большую часть времени обучающиеся самостоятельно работают с учебно-методическими материалами. Студенты имеют возможность консультироваться с преподавателем по всем вопросам, возникающим в ходе самостоятельной работы посредством электронной почты. Доступ обучающегося к учебным ресурсам в режиме отложенного времени, самостоятельной работы осуществляется через сеть Интернет в удобном для него месте, времени и темпе.

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья электронное обучение, дистанционные образовательные технологии предусматривают возможность приема-передачи информации в доступных для них формах.

Реализация дисциплины с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (далее – ЭО, ДОТ) осуществляется на основании «Положения о реализации основных и дополнительных образовательных программ с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Челябинский государственный университет», «Положения о порядке зачета обучающимися по основным профессиональным образовательным программам высшего образования в ФГБОУ ВО «ЧелГУ» результатов освоения в организациях, осуществляющих образовательную деятельность, учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практик, дополнительных образовательных программ» посредством электронной информационно-образовательной среды ФГБОУ ВО «ЧелГУ». В исключительных случаях (форс-мажор и т.п.) при реализации образовательной деятельности с применением ЭО, ДОТ могут применяться компоненты, не входящие в перечень электронной информационно-образовательной среды.



10. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ОБУЧАЮЩИМИСЯ С ИНВАЛИДНОСТЬЮ И ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с использованием специальных технических средств и информационных технологий, предоставляемых Ресурсным учебно-методическим центром по обучению инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья ЧелГУ по запросу обучающегося (мобильные специальные технические средства для лиц с нарушениями зрения и с нарушением слуха, ассистивные информационные технологии).

При необходимости для обучающихся с нарушениями зрения на рабочих местах для проведения практических или лабораторных занятий устанавливается специальное программное обеспечение (программа речевой навигации, речевые синтезаторы, экранные лупы).

В учебные аудитории обеспечивается беспрепятственный доступ для обучающихся с инвалидностью и с ограниченными возможностями здоровья. В каждой аудитории, где обучаются инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, предусматривается соответствующее количество мест для обучающихся с учетом нарушений их здоровья.

Для освоения дисциплины инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется доступ к печатным источникам, имеющимся в научной библиотеке ЧелГУ, с помощью специальных технических средств; доступ с помощью специальных технических и программных средств к электронным источникам, представленным в форме электронного документа в фонде научной библиотеки ЧелГУ или электронно-библиотечных системах.

Учебно-методические материалы для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и особенностям восприятия информации.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья освоение дисциплины может быть частично или полностью осуществлено с использованием дистанционных образовательных технологий.

При проведении промежуточной аттестации по дисциплине обучающимся с инвалидностью и с ограниченными возможностями здоровья обеспечивается по их заявлению предоставление в доступной форме в зависимости от их индивидуальных особенностей инструкции о порядке проведения промежуточной аттестации, оценочных средств и возможности ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, письменно шрифтом Брайля, с использованием услуг ассистента, устно).

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование предоставленных ЧелГУ или собственных технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на задания, процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

