

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**  
Производные финансовые инструменты

**Код модуля**  
1148180

**Модуль**  
Актуальные проблемы финансовых рынков и  
инвестиций

**Екатеринбург**

Оценочные материалы составлены автором(ами):

<b>№ п/п</b>	<b>Фамилия, имя, отчество</b>	<b>Ученая степень, ученое звание</b>	<b>Должность</b>	<b>Подразделение</b>
1	Школик Олег Александрович	кандидат экономических наук, без ученого звания	Доцент	финансов, денежного обращения и кредита

**Согласовано:**

Управление образовательных программ

И.Ю. Русакова

**Авторы:**

- Школик Олег Александрович, Доцент, финансов, денежного обращения и кредита

## 1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ Производные финансовые инструменты

1.	Объем дисциплины в зачетных единицах	3	
2.	Виды аудиторных занятий	Лекции Практические/семинарские занятия	
3.	Промежуточная аттестация	Экзамен	
4.	Текущая аттестация	Контрольная работа	1
		Домашняя работа	1

## 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ Производные финансовые инструменты

Индикатор – это признак / сигнал/ маркер, который показывает, на каком уровне обучающийся должен освоить результаты обучения и их предъявление должно подтвердить факт освоения предметного содержания данной дисциплины, указанного в табл. 1.3 РПМ-РПД.

Таблица 1

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения (индикаторы)	Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине
1	2	3
ПК-1 -Способен организовывать деятельность службы внутреннего контроля, специального внутреннего контроля и управления рисками подразделения брокерско-дилерской организации (управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой	З-1 - Знать деятельность службы внутреннего контроля, специального внутреннего контроля и управления рисками подразделения брокерско-дилерской организации (управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора) П-1 - Владеть навыками организаторской деятельности службы внутреннего контроля, специального внутреннего контроля и управления рисками подразделения брокерско-дилерской организации	Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен

организации, регистратора)	(управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора) У-1 - Уметь организовывать деятельность службы внутреннего контроля, специального внутреннего контроля и управления рисками подразделения брокерско-дилерской организации (управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора)	
----------------------------	--	--

### 3. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ В БАЛЬНО-РЕЙТИНГОВОЙ СИСТЕМЕ (ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА БРС)

#### 3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

<b>1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.70</b>		
Текущая аттестация на лекциях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>контрольная работа</i>	5	50
<i>домашняя работа</i>	8	50
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.50</b>		
<b>Промежуточная аттестация по лекциям – экзамен</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.50</b>		
<b>2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.30</b>		
Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>Активное участие в обсуждении проблемных вопросов по теме практического занятия</i>	6	100
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 1.00</b>		
<b>Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – нет</b> <b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – 0.00</b>		

<b>3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий –не предусмотрено</b>		
Текущая аттестация на лабораторных занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям -не предусмотрено</b>		
<b>Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям –нет</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено</b>		

### 3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<b>Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– не предусмотрено</b>		
<b>Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – не предусмотрено</b>		

## 4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

4.1. В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре/институте критерии (признаки) оценивания достижений студентов по дисциплине модуля (табл. 4) в рамках контрольно-оценочных мероприятий на соответствие указанным в табл.1 результатам обучения (индикаторам).

Таблица 4

### Критерии оценивания учебных достижений обучающихся

Результаты обучения	Критерии оценивания учебных достижений, обучающихся на соответствие результатам обучения/индикаторам
Знания	Студент демонстрирует знания и понимание в области изучения на уровне указанных индикаторов и необходимые для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Умения	Студент может применять свои знания и понимание в контекстах, представленных в оценочных заданиях, демонстрирует освоение умений на уровне указанных индикаторов и необходимых для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Опыт /владение	Студент демонстрирует опыт в области изучения на уровне указанных индикаторов.
Другие результаты	Студент демонстрирует ответственность в освоении результатов обучения на уровне запланированных индикаторов. Студент способен выносить суждения, делать оценки и формулировать выводы в области изучения. Студент может сообщать преподавателю и коллегам своего уровня собственное понимание и умения в области изучения.

4.2 Для оценивания уровня выполнения критериев (уровня достижений обучающихся при проведении контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля) используется универсальная шкала (табл. 5).

Таблица 5

**Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням**

<b>Характеристика уровней достижения результатов обучения (индикаторов)</b>				
<b>№ п/п</b>	<b>Содержание уровня выполнения критерия оценивания результатов обучения (выполненное оценочное задание)</b>	<b>Шкала оценивания</b>		
		<b>Традиционная характеристика уровня</b>		<b>Качественная характеристика уровня</b>
1.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты в полном объеме, замечаний нет	Отлично (80-100 баллов)	Зачтено	Высокий (В)
2.	Результаты обучения (индикаторы) в целом достигнуты, имеются замечания, которые не требуют обязательного устранения	Хорошо (60-79 баллов)		Средний (С)
3.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты не в полной мере, есть замечания	Удовлетворительно (40-59 баллов)		Пороговый (П)
4.	Освоение результатов обучения не соответствует индикаторам, имеются существенные ошибки и замечания, требуется доработка	Неудовлетворительно (менее 40 баллов)	Не зачтено	Недостаточный (Н)
5.	Результат обучения не достигнут, задание не выполнено	Недостаточно свидетельств для оценивания		Нет результата

**5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ**

**5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля**

**5.1.1. Лекции**

Самостоятельное изучение теоретического материала по темам/разделам лекций в соответствии с содержанием дисциплины (п. 1.2. РПД)

**5.1.2. Практические/семинарские занятия**

Примерный перечень тем

1. Основные виды производных финансовых инструментов.
2. Фьючерсный контракт: сущность, особенности обращения.

3. Опционный контракт: сущность, виды, внутренняя и временная стоимость
  4. Клиринг и расчеты на биржевом рынке стандартных контрактов
- LMS-платформа – не предусмотрена

## **5.2. Описание внеаудиторных контрольно-оценочных мероприятий и средств текущего контроля по дисциплине модуля**

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

### **Базовый**

#### **5.2.1. Контрольная работа**

Примерный перечень тем

1. Стратегии хеджирования при торговле фьючерсными контрактами. 2. Операции спрэда. 3. Стратегии фьючерсных спрэдов. 4. Опционный контракт. Виды опционов по срокам, по правам, по прибыли. 5. Спецификация опционного контракта. 6. Премия, внутренняя и временная стоимость опциона. 7. Прекращение обязательств по опционным контрактам. 8. Покрытые и непокрытые опционные контракты. 9. Преимущества операций с опционами. 10. Опцион на фьючерсный контракт. 11. Основные опционные стратегии. 12. Синтетические позиции, основные виды. 13. Опционные спрэды: вертикальный, горизонтальный, диагональный. 14. Опционный стрэдл. 15. Опционный стрэнгл. 16. Депозитарные расписки: сущность и виды. Требования к эмитентам базовых акций, спонсируемые и неспонсируемые расписки. 17. Американские депозитарные расписки, их уровни. 18. Свопы: предмет и содержание соглашения. Преимущества и недостатки свопов. 19. Валютный своп. 20. Процентный своп. 21. Валютно-процентный своп. 22. Товарный своп. 23. Фондовый своп. 24. Основные виды заявок при торговле стандартными контрактами и условия их приема к исполнению в системе электронных торгов. 25. Технология биржевой торговли стандартными контрактами: предторговый период, торговая сессия, послеторговый период. 26. Принудительное закрытие позиций на рынке стандартных контрактов.

Примерные задания

Аналитический обзор оценивается на основе совокупности критериев:

- актуальность информационной базы;
- соответствие выводов автора текущей ситуации;
- наличие показателей в виде таблиц и (или) рисунков;
- наличие собственных выводов автора по изученному вопросу;
- соответствие нормативным требованиям по объему (не более 5 страниц).

LMS-платформа – не предусмотрена

#### **5.2.2. Домашняя работа**

Примерный перечень тем

1. Подготовить спецификации заданных фьючерсных контрактов на базовые активы и результаты торговли ими на текущую дату по двум контрактам (ближнему к экспирации и следующему квартальному).

2. Подготовить спецификации заданных маржируемых опционов на фьючерсные контракты и результаты торговли ими на текущую дату по двум (ближнему к экспирации и следующему квартальному).

Примерные задания

Домашняя работа оценивается на основе совокупности критериев:

- наличие описания проблемы, реальность рассмотренной проблемы, ее актуальность;
- оценка причин возникновения проблемы;
- оценка последствий, вызванных проявлением рассмотренной проблемы;
- наличие мнения эксперта, специалиста по данной проблеме;
- наличие предложений автора по решению проблемы

LMS-платформа – не предусмотрена

### **5.3. Описание контрольно-оценочных мероприятий промежуточного контроля по дисциплине модуля**

#### **5.3.1. Экзамен**

Список примерных вопросов

1. Причины возникновения срочного рынка. 2. Основные мировые биржи стандартных контрактов. 3. Функции срочного рынка. 4. Непосредственные участники (игроки) рынка стандартных контрактов. 5. Инфраструктурные институты рынка стандартных контрактов. 6. Классификация производных финансовых инструментов, их виды. 7. Варрант, его характеристика, особенности и отличия от других производных инструментов. 8. Сравнительная характеристика фьючерсного и форвардного контрактов. 9. Маржа по операциям с фьючерсными контрактами, ее виды и функциональные особенности. 10. Ценовая взаимосвязь рынка реального товара и фьючерсного рынка. Отрицательный и положительный базис. 11. Хеджирование: цель, виды. Отличие хеджирования от спекуляции. 12. Основные потенциальные хеджеры. 13. Премия, внутренняя и временная стоимость опциона. 14. Зависимость премии опциона от процентных ставок. 15. Зависимость премии опциона от волатильности базового актива. 16. Основные опционные стратегии. 17. Депозитарные расписки: сущность и виды. 18. Свопы: предмет и содержание соглашения. Преимущества и недостатки свопов. 19. Основные виды заявок при торговле стандартными контрактами и условия их приема к исполнению в системе электронных торгов. 20. Клиринг на рынке стандартных контрактов: цель, виды клиринга.

LMS-платформа – не предусмотрена

### **5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности**

Направления воспитательной деятельности сопрягаются со всеми результатами обучения компетенций по образовательной программе, их освоение обеспечивается содержанием всех дисциплин модулей.