

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования

**«УФИМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АВИАЦИОННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Кафедра финансов и экономического анализа

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**«ФИНАНСОВАЯ ИНЖЕНЕРИЯ И ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ
(БАЗОВЫЙ УРОВЕНЬ)»**

Уровень подготовки

высшее образование-магистратура

(высшее образование - бакалавриат; высшее образование – специалитет, магистратура)

Направление подготовки (специальность)

38.04.08. "Финансы и кредит"

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Направленность подготовки (профиль, специализация)

"Финансы и кредит "

(наименование профиля подготовки, специализации)

Квалификация (степень) выпускника

Магистр

Форма обучения

заочная

Уфа 2015

Исполнители:

ст. преподаватель каф. ФиЭА

должность

подпись



Маханько О.М.

расшифровка подписи

Заведующий кафедрой

Финансов и экономического анализа

наименование кафедры

личная подпись



Кощегулова И.Р.

расшифровка подписи

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования

**«УФИМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АВИАЦИОННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Кафедра финансов и экономического анализа

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**«ФИНАНСОВАЯ ИНЖЕНЕРИЯ И ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ
(БАЗОВЫЙ УРОВЕНЬ)»**

Уровень подготовки

высшее образование-магистратура

(высшее образование - бакалавриат; высшее образование – специалитет, магистратура)

Направление подготовки (специальность)

38.04.08. "Финансы и кредит"

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Направленность подготовки (профиль, специализация)

"Финансы и кредит "

(наименование профиля подготовки, специализации)

Квалификация (степень) выпускника

Магистр

Форма обучения

заочная

Уфа 2015

Исполнители:

ст. преподаватель каф. ФиЭА

должность

подпись

Маханько О.М.

расшифровка подписи

Заведующий кафедрой

Финансов и экономического анализа

наименование кафедры

личная подпись

Кощегулова И.Р.

расшифровка подписи

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования

**«УФИМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АВИАЦИОННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Кафедра Финансов и экономического анализа

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

_____ Н.Г. Зарипов

« ____ » _____ 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**«ФИНАНСОВАЯ ИНЖЕНЕРИЯ И ПРОИЗВОДНЫЕ
ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ»**

Уровень подготовки: высшее образование – подготовка магистров

Направление подготовки магистров

38.04.08 Финансы и кредит

(код и наименование направления подготовки)

Направленность подготовки

Финансы и кредит

(наименование программы подготовки)

Квалификация (степень) выпускника

Магистр

Форма обучения

заочная

Уфа 2015

Содержание

1.	Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	3
2.	Перечень результатов обучения.....	4
3.	Содержание и структура дисциплины (модуля).....	5
4.	Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	9
5.	Фонд оценочных средств.....	10
5.1	Типовые оценочные материалы.....	12
5.2	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения (знаний, умений, владений), характеризующих этапы формирования компетенций	25
6.	Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля).	27
7.	Образовательные технологии.....	27
8.	Методические указания по освоению дисциплины.....	27
9.	Материально-техническое обеспечение дисциплины.....	29
10.	Адаптация рабочей программы для лиц с ОВЗ.....	29
	Лист согласования рабочей программы дисциплины.....	30
	Дополнения и изменения в рабочей программе дисциплины.....	31

1. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовая инженерия и производные финансовые инструменты (базовый уровень)» является дисциплиной *вариативной* части ОПОП по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность: Финансы и кредит. Является дисциплиной по выбору обучающихся.

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки магистров 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от "30" марта 2015 г. № 325, а также согласно профессиональному стандарту «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от «19» марта 2015 г. № 167 н. Является неотъемлемой частью основной образовательной профессиональной программы (ОПОП).

Целью освоения дисциплины является формирование у будущих магистров современных знаний в области функционирования фондового рынка; способности применять полученные знания, умения и личностные качества в соответствии с задачами профессиональной деятельности.

Задачи:

- раскрыть теоретические подходы, объясняющие принципы функционирования фондового рынка;
- обучить основам принятия эффективных финансовых решений на фондовом рынке;
- привить умение ориентироваться в потоке информации по финансовым рынкам;

Входные компетенции:

№	Компетенция	Код	Уровень освоения, определяемый этапом формирования компетенции	Название дисциплины (модуля), для которой данная компетенция является входной
1	готовностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач профессиональной деятельности	ОПК-1	Базовый 1 этап освоения	Финансы, денежное обращение и кредит
2	способностью оказывать консалтинговые услуги коммерческим и некоммерческим организациям различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, по вопросам совершенствования их финансовой деятельности	ПК-15	Базовый 1 этап освоения	Финансы, денежное обращение и кредит

Исходящие компетенции:

№	Компетенция	Код	Уровень освоения, определяемый этапом формирования компетенции	Название дисциплины (модуля), практики, научных исследований для которых данная компетенция является входной
---	-------------	-----	--	--

1	готовность к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач профессиональной деятельности	ОПК-1	базовый	НИР
2	способность обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	ПК-11	базовый	Производственная, Преддипломная практика НИР ГИА

2. Перечень результатов обучения

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций.

Планируемые результаты обучения по дисциплине

№	Формируемые компетенции	Код	Знать	Уметь	Владеть
1	готовность к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач профессиональной деятельности	ОПК-1	Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг	Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков	
2	способность обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка	ПК-11	Принципы расчета доходности активов Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов	Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать

					целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала
--	--	--	--	--	--

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 часов).

Трудоемкость дисциплины по видам работ

Вид работы	Трудоемкость, час.	
	3 семестр	___ семестр
Лекции (Л)	6	
Практические занятия (ПЗ)	8	
Лабораторные работы (ЛР)		
КСР	3	
Курсовая проект работа (КР)		
Расчетно - графическая работа (РГР)		
Самостоятельная работа (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам, рубежному контролю и т.д.)	82	
Подготовка и сдача экзамена		
Подготовка и сдача зачета	9	
Вид итогового контроля (зачет, экзамен)	зачет	

Содержание разделов и формы текущего контроля

№	Наименование и содержание раздела	Количество часов					Литература, рекомендуемая студентам*	Виды интерактивных образовательных технологий**	
		Аудиторная работа				СРС			Всего
		Л	ПЗ	ЛР	КСР				
1	<p>Рынок первичных ценных бумаг Место и роль рынка ценных бумаг в экономике и финансовой системе. Участники рынка ценных бумаг. Организация торговли ценными бумагами. Фондовые биржи. Первичный и вторичный рынок. Дилерский рынок. Биржевые брокеры.</p> <p>Инструменты рынка ценных бумаг. Основные (первичные) ценные бумаги. Акции. Облигации. Общая характеристика.</p> <p>Теория рынка капитала и оценка стоимости активов. Оценка долговых финансовых инструментов. Оценка долевых финансовых инструментов. Метод дисконтированных денежных потоков. Сравнительные методы оценки. Оценка доходности вложения в ценные бумаги.</p> <p>Виды инвестиционных рисков. Связь между риском и доходностью.</p> <p>Анализ финансовых отчетов и фундаментальный анализ. Технический анализ и инвестирование по тренду. Рыночные тренды. Скользящие средние. Календарные аномалии.</p>	4	4		1	23+2 (контроль)	34	<i>проблемная лекция контекстное обучение</i>	
2	<p>Рынок производных финансовых инструментов. Новые финансовые инструменты и технологии Общая характеристика рынка производных инструментов. Участники рынка: хеджеры, спекулянты, арбитражеры. Форвардные</p>	4	4		1	24+2 (контроль)	35	<i>проблемная лекция контекстное обучение</i>	

	<p>контракты. Понятие, особенности функционирования. Определение форвардной цены акций, валюты, товара. Фьючерсные контракты. Определение, особенности обращения. Стоимостная оценка. Фьючерсные стратегии.Хеджирование фьючерсными контрактами. Опционы. Определение, классификация. Ценообразование опционов.Свопы.Разновидности. Риски, возникающие в свопах. Кредитные деривативы. Инструментальные финансовые инновации в базовых инструментах. Расширение базы выпуска долевых инструментов. Финансовый инжиниринг параметров традиционной облигации. Структурированные финансовые продукты. Инновационные деривативы. Инструментарий секьюритизации финансовых активов. Эволюция инструментов управления кредитным риском. Кредитные ноты. Кредитные деривативы. Синтетическая секьюритизация финансовых активов.</p>							
3	<p>Формирование портфеля ценных бумаг Теория портфеля. Понятие портфеля активов. Основные характеристики портфеля ценных бумаг: риск, доходность, ликвидность. Формирование оптимального портфеля долевых активов. Теорема о диверсификации, теорема о взаимных фондах, теорема о рыночном портфеле. Метод диверсификации портфеля по Г.Марковицу. Формирование портфеля долговых активов. Иммунизация портфеля. Смешанный портфель долевых и долговых активов. Модель Дж.Тобина. Теория арбитражного портфеля. Оценка</p>	4	8		1	24+2 (контроль)	39	лекция- визуализация проблемное обучение контекстное обучение

<p>эффективности управления портфелем. Критерии эффективности портфеля, основанные на оценке его доходности за период. Критерии эффективности портфеля, основанные на оценке его доходности и риска.</p> <p>Основы распределения активов. Цели инвестора. Инвестиционная политика. Планирование инвестиций. Характеристики инвестиционного плана.</p> <p>Выбор инвестиционных инструментов. Модель с двумя классами активов. Инвестирование в несколько классов активов. Ребалансировка портфеля.</p> <p><u>Стратегии в управлении портфелем. Пассивные и активные стратегии. Использование инструментов срочного рынка для управления портфелем.</u> Стили инвестирования: инвестирование в рост, в стоимость и импульсное инвестирование.</p> <p>Вложения в инвестиционные фонды. Инвестирование в индексы. Паи биржевых фондов, индексные фьючерсы и опционы. Арбитражные операции с индексами.</p> <p>Процесс принятия решений инвесторами. Поведенческая теория финансов и психология инвестирования. Определение степени устойчивости к риску. Зависимость инвестирования от возраста инвестора. Расходы при инвестировании.</p>									
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Занятия, проводимые в интерактивной форме, составляют 80% от общего количества аудиторных часов по дисциплине «Финансовая инженерия и производные финансовые инструменты»

Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Определение курсовой стоимости и доходности акций	2
2	1	Определение курсовой стоимости и доходности облигаций	2
3	2	Ценообразование производных финансовых инструментов	2
4	2	Финансовый инжиниринг. Принципы конструирования структурированных продуктов	2
5	3	Разработка личного финансового плана	2
6	3	Формирование портфеля акций	2
7	3	Формирование портфеля долговых активов.	2
8	3	Смешанный портфель долевых и долговых инструментов	2

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

Основная литература

1. Галанов В. А. Производные финансовые инструменты: учебник / В. А. Галанов - Москва: ИНФРА-М, 2014 - 208 с.
2. Зверев В. А. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров: / Зверев В.А., Зверева А.В., Евсюков С.Г., Макеев А.В. - Москва: Дашков и К, 2015

Дополнительная литература.

1. Барбаумов. Сборник задач по финансовым инвестициям [Текст]: учеб. пособие : рек. УМО / Рос. экон. акад. им. Г. В. Плеханова - Москва: Финансы и статистика, 2014 - 350 с.

Интернет-ресурсы (электронные учебно-методические издания, лицензионное программное обеспечение)

KTaylor&Francis [Электронный ресурс]: полнотекстовая база данных / Издательство "Taylor&FrancisGroup" - [Лондон]: Taylor&Francis , 2015

Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Компьютерные классы, с компьютерами, оборудованными программным обеспечением, в т.ч. программами Excel, MicrosoftWord, 1С-Бухгалтерия 8, AuditExpert 5, Альт-Финансы, с возможностью выхода в интернет и установленной СПС «Консультант-плюс». - компьютерный класс: 3-213.

2. Аудитории для проведения лекционных и практических занятий с возможностью для подключения мультимедийного оборудования, оборудованные учебной доской. - аудитории: 3-206, 3-207, 3-211.

Технические средства обучения:

1. Мультимедийное оборудование.
2. Компьютеры с установленным программным обеспечением, в т.ч. СПС «Консультант-плюс», программами Excel, MicrosoftWord, 1С-Бухгалтерия 8, AuditExpert 5, Альт–Финансы.

Адаптация рабочей программы для лиц с ОВЗ

Адаптированная программа разрабатывается при наличии заявления со стороны обучающегося (родителей, законных представителей) и медицинских показаний (рекомендациями психолого-медико-педагогической комиссии). Для инвалидов адаптированная образовательная программа разрабатывается в соответствии с индивидуальной программой реабилитации.