

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Дипломатическая академия Министерства иностранных дел
Российской Федерации»**

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИН

**ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ В РАЗВИТИИ
ИНДУСТРИИ 4.0**

Направление подготовки 38.04.01 ЭКОНОМИКА

Направленность (профиль) подготовки ЭКОНОМИКА ИННОВАЦИЙ В
МЕЖДУНАРОДНОМ БИЗНЕСЕ

Формы обучения: очная

Квалификация выпускника: магистр

Объем дисциплины (модуля): в зачетных единицах: 1 з.е.

в академических часах: 36 ак.ч.

Москва
2025

Мустафин Т.А. Производные финансовые инструменты в развитии Индустрии 4.0: Рабочая программа дисциплины. – Москва: Дипломатическая академия МИД России, 2025 г.

Рабочая программа по дисциплине «Производные финансовые инструменты в развитии Индустрии 4.0» по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) программы «Экономика инноваций в международном бизнесе» составлена Мустафиным Т.А. в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования от 11 августа 2020 г. № 939; профессионального стандарта 08.039 «Специалист по внешнеэкономической деятельности», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 17 июня 2019 г. N 409н; профессионального стандарта 40.206 «Специалист по управлению интеллектуальной собственностью и трансферу технологий», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 07 сентября 2020 г. № 577н.

Руководитель ОПОП

Директор библиотеки



Мустафин Т.А.

Толкачева Ю.В.

Рабочая программа:

обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры
от 25 февраля 2025 г., протокол № 8

Заведующий кафедрой
Мировой экономики



Ткаченко М.Ф.

рекомендована Учебно-методическим советом (УМС) Академии
от 20 марта 2025 г., протокол № 6

Председатель УМС



Ткаченко М.Ф.

одобрена Ученым Советом Академии 26 марта 2025 г., протокол № 4

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Цель: изучение особенностей функционирования организованных биржевых и внебиржевых рынков ценных бумаг в зарубежных государствах и законодательного регулирования этих рынков, а также выявление достоинств, недостатков и возможности использования опыта развитых стран в развитии Индустрии 4.0 для российского рынка ценных бумаг.

Задачи: показать общее и особенное в развитии финансовых и фондовых рынков отдельных стран мира, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, роль в экономике Индустрии 4.0; рассмотреть структуру финансовых рынков Индустрии 4.0, его участников (профессиональных посредников, эмитентов, инвесторов); дать представление о механизмах функционирования современных фондовых бирж; рассмотреть систему регулирования и саморегулирования финансового рынка; выработать навыки самостоятельной работы с иностранными источниками информации и базами данных по финансовым рынкам Индустрии 4.0 и в первую очередь рынкам ценных бумаг.

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

Изучение дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций: *УК-1.1, ПК-2.1*

№ п/п	Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Код и формулировка индикатора компетенции	Планируемые результаты обучения
1	УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	УК-1.1. Анализирует проблемную ситуацию как целостную систему, выявляя ее составляющие и связи между ними	Знает методы исследования проблемной ситуации, методы анализа проблемной ситуации, методы выявления ее составляющих и связей между ними; Умеет проводить исследование проблемной ситуации, анализировать проблемную ситуацию, выявлять ее составляющие и связи между ними;
2	ПК-2. Способен использовать современные цифровые технологии в целях совершенствования бизнес-экосистемы, анализа и прогнозирования результатов хозяйственной деятельности	ПК-2.1. Рассчитывает экономическую эффективность внедрения инновационных проектов.	Знает методологию расчета экономической эффективности внедрения инновационных проектов; Умеет рассчитывать потенциал экономической эффективности внедрения инновационных проектов;

3. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы в академических часах с

выделением объема контактной работы обучающихся с преподавателем и самостоятельной работы обучающихся

Очная форма обучения

Виды учебной деятельности	Всего	По семестрам			
		1	2	3	4
1. Контактная работа обучающихся с преподавателем:	16,3		16,3		
Аудиторные занятия, часов всего, в том числе:	16		16		
• занятия лекционного типа	8		8		
• занятия семинарского типа:	8		8		
практические занятия	-		-		
лабораторные занятия	-		-		
в том числе занятия в интерактивных формах	-		-		
в том числе занятия в форме практической подготовки	-		-		
Контактные часы на аттестацию в период экзаменационных сессий	0,3		0,3		
2. Самостоятельная работа студентов, всего	19,7		19,7		
• курсовая работа (проект)	-		-		
• др. формы самостоятельной работы:	19,7		19,7		
– освоение рекомендованной преподавателем и методическими указаниями по данной дисциплине основной и дополнительной учебной литературы;	7		7		
– изучение образовательных ресурсов (электронные учебники, электронные библиотеки, электронные видеокурсы и др.);	7		7		
– самостоятельный поиск информации в Интернете и других источниках;	5,7		5,7		
3. Промежуточная аттестация: <i>зачет</i>	зачет		зачет		
ИТОГО:	Ак. часов	36	36		
Общая трудоемкость	зач. ед.	1	1		

4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Содержание дисциплины (раскрывается по разделам и темам)

Тема 1. Эволюция и современная структура мировых финансовых рынков

Структура и классификация финансовых рынков. Масштабы мировых финансовых рынков. Составные части мировых рынков ценных бумаг и их количественные параметры: рынок акций, рынок облигаций, рынок производных финансовых инструментов. Объемы эмиссии, капитализация, задолженность, оборот, основные показатели динамики. Прочие части мировых финансовых рынков: валютный рынок, рынок золота, рынок страховых услуг.

Банковский кредит и рынок ценных бумаг как альтернативные способы финансирования предприятий.

Зарождение и развитие акционерной формы собственности. Создание первых фондовых бирж в Амстердаме и Лондоне (XVII-XVIII вв.). Особенности развития фондового рынка в XVIII – начале XIX в. Изменение роли биржи в период бурного развития капитализма в XIX в. Фондовые рынки и мировой экономический кризис 1929-1933г.г. Зарождение системы государственного регулирования рынка ценных

бумаг в 30-е годы. Основные тенденции в развитии рынков ценных бумаг после второй мировой войны: концентрация и централизация, увеличение числа инвесторов, повышение роли институциональных инвесторов, интернационализация рынка ценных бумаг. Изменение роли банков на финансовом рынке.

Основные обобщающие источники информации по мировым финансовым рынкам (Банк международных расчетов, Мировая федерация бирж, Международный валютный фонд, ОЭСР).

Тема 2. Деятельность крупнейших зарубежных фондовых бирж в развитии Индустрии 4.0

Характеристика наиболее крупных фондовых бирж мира: Нью-Йоркской, Лондонской, Франкфуртской, Токийской, Межнациональной фондовой биржи Euronext и Электронной фондовой биржи NASDAQ. Организационная структура каждой биржи. Тенденции развития бирж. Слияния и поглощения организаторов торговли.

Требования листинга на перечисленных биржах. Основные сегменты рынка акций на каждой из бирж. Виды инструментов, допускаемых к торгам на бирже.

Категории участников торговых собраний на биржах. Ключевая фигура торгов: специалист, маркет-мейкер, курсовой маклер. Причины отсутствия ключевых участников на определенных рынках. Основные функции специалиста, маркет-мейкера, курсового маклера. Особенности организации голосовых и электронных автоматизированных аукционов. Принципы ввода котировок и принципы ввода приказов. Их достоинства, недостатки и перспективы использования. Типы ордеров на совершение сделки.

Электронные системы, обслуживающие биржевую торговлю. Клиринг и расчеты по сделкам, заключенным на бирже. Стандарты урегулирования сделок. Функционирование депозитарно-клиринговых организаций.

Эволюция фондовых бирж в странах Латинской Америки, Азии и Восточной Европы. Основные сходства бирж на формирующихся фондовых рынках с фондовыми биржами в развитых странах.

Характеристика наиболее крупных фондовых бирж в развивающихся странах: Шанхайской, Шэньчжэнской, Корейской, Национальной фондовой биржи Индии, фондовой биржи «Внебиржевой рынок Индии», Мумбайской, фондовой биржи Сан-Паулу, Мексиканской, Будапештской и Варшавской.

Требования листинга на перечисленных биржах. Основные сегменты рынка акций на каждой из бирж. Виды инструментов, допускаемых к торгам на бирже. Категории участников торговых собраний на биржах. Ключевая фигура торгов. Влияние Парижской фондовой биржи на развитие торговых систем перечисленных фондовых бирж.

Электронные системы, обслуживающие биржевую торговлю. Клиринг и расчеты по сделкам, заключенным на бирже. Стандарты урегулирования сделок.

Тема 3. Фондовые индексы как индикаторы состояния фондовых рынков

Понятие фондового индекса и необходимость его использования. Основные параметры фондовых индексов. Проблемы, с которыми сталкиваются фирмы при расчете индексов.

Классические методы расчета индексов – методы взвешивания. Метод взвешивания цены и наиболее известные индексы, рассчитываемые этим способом: индексы семейства Dow Jones, DJ STOXXSM, XMI, Nikkei 225 и др. Метод взвешивания стоимости или метод взвешивания путем капитализации и наиболее популярные индексы, построенные этим способом (индексы агентства Standart&Poor's, индекс системы NASDAQ, индексы семейства FT-SE, TOPIX, DAX, CAC, SBF и другие). Метод равного взвешивания и его использование при построении индексов. Композитный индекс агентства Value Line (арифм.) Композитный индекс агентства Value Line (геом.) и метод его расчета. Индексы рынка облигаций.

Тема 4. Характеристика организованных рынков ценных бумаг

Понятие организованных фондовых рынков. Стихийный рынок, ОТС-рынок, биржевой рынок. Основные черты высокоорганизованного рынка. Самоорганизованные и централизованные рынки. Формы организованных рынков. Роль биржевых посредников в формировании фондового рынка. Агентские и дилерские рынки.

Америка, Европа и Азия – основные секторы мирового финансового пространства. Крупнейшие финансовые центры мира и их общая характеристика.

Понятие биржевой котировки. Методы, применяемые при котировке ценных бумаг. Метод единого курса. Регистрационный метод. Ранжирование заявок на покупку-продажу ценных бумаг. Критерии очередности исполнения биржевых приказов и их приоритет при различных методах котировки.

Тема 5. Особенности функционирования срочных бирж

История образования и совершенствования крупнейших срочных бирж. Основные центры торговли опционами и фьючерсами. Системы торговли опционами и фьючерсами на биржах. Участники торговых собраний на срочных биржах.

Механизм заключения фьючерсных и опционных сделок. Роль расчетно-клиринговой палаты биржи деривативов в срочной торговле. Категории клиринговых членов и предъявляемые к ним требования со стороны бирж. Гарантийные платежи участников срочной торговли. Процедура маркировки по рынку. Принудительное закрытие позиций участника торгов.

Характеристика наиболее крупных срочных бирж мира: Европейской биржи деривативов, Чикагской товарной биржи, Чикагской торговой палаты, Чикагской биржи опционов, Euronext.LIFFE, ICE Futures и Нью-Йоркской товарной биржи.

Организационная структура каждой биржи. Тенденции развития бирж. Слияния и поглощения организаторов торговли. Виды инструментов, допускаемых к торгам на срочной бирже. Деятельность маркет-мейкеров. Особенности организации голосовых и электронных автоматизированных аукционов. Электронные системы, обслуживающие биржевую торговлю опционами и фьючерсами. Организации, выполняющие функции расчетно-клиринговых палат.

Очная форма обучения

№	Раздел дисциплины, тема	Занятия лекционного типа	Практические занятия	Лабораторные работы	Самостоятельная работа
		ак.час.	ак.час.	ак.час.	ак.час.
1	Тема 1. Эволюция и современная структура мировых финансовых рынков	2			3
2	Тема 2. Деятельность крупнейших зарубежных фондовых бирж в развитии Индустрии 4.0		2		3
3	Тема 3. Фондовые индексы как индикаторы состояния фондовых рынков	2	2		4
4	Тема 4. Характеристика организованных рынков ценных бумаг	2	2		4
5	Тема 5. Особенности функционирования срочных бирж	2	2		5,7
ИТОГО		8	8		19,7

4.2. Самостоятельное изучение обучающимися разделов дисциплины

Очная форма обучения

Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Формы самостоятельной работы	Оценочное средство для проверки выполнения самостоятельной работы
Тема 2. Деятельность крупнейших зарубежных фондовых бирж в развитии Индустрии 4.0	-освоение рекомендованной преподавателем и методическими указаниями по данной дисциплине основной и дополнительной учебной литературы; -изучение образовательных ресурсов (электронные учебники, электронные библиотеки, электронные видеокурсы и др.); -выполнение заданий по семинарским занятиям;	Устный опрос;

	-самостоятельный поиск информации в Интернете и других источниках;	
Тема 3. Фондовые индексы как индикаторы состояния фондовых рынков	-освоение рекомендованной преподавателем и методическими указаниями по данной дисциплине основной и дополнительной учебной литературы; -изучение образовательных ресурсов (электронные учебники, электронные библиотеки, электронные видеокурсы и др.); -выполнение заданий по семинарским занятиям; -самостоятельный поиск информации в Интернете и других источниках;	Устный опрос;
Тема 4. Характеристика организованных рынков ценных бумаг	-освоение рекомендованной преподавателем и методическими указаниями по данной дисциплине основной и дополнительной учебной литературы; -изучение образовательных ресурсов (электронные учебники, электронные библиотеки, электронные видеокурсы и др.); -выполнение заданий по семинарским занятиям; -самостоятельный поиск информации в Интернете и других источниках;	Устный опрос;
Тема 5. Особенности функционирования срочных бирж	-освоение рекомендованной преподавателем и методическими указаниями по данной дисциплине основной и дополнительной учебной литературы; -изучение образовательных ресурсов (электронные учебники, электронные библиотеки, электронные видеокурсы и др.); -выполнение заданий по семинарским занятиям; -самостоятельный поиск информации в Интернете и других источниках; -подготовку к зачету.	Устный опрос;

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины *Производные финансовые инструменты в развитии Индустрии 4.0* – закрепить теоретические знания, полученные в ходе лекционных занятий, сформировать навыки в соответствии с требованиями, определенными в ходе занятий семинарского типа.

В данном разделе размещаются материалы для самостоятельной работы студентов (домашние задания, тематика эссе, творческих заданий, дискуссий, круглых столов и т.д.).

Подробная информация о видах самостоятельной работы и оценочных средствах для проверки выполнения самостоятельной работы приведена в Методических рекомендациях по самостоятельной работе обучающихся.

5. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Образцы заданий текущего контроля и промежуточной аттестации Фонда оценочных средств (ФОС) представлены в Приложении к Рабочей программе дисциплины (модуля) (РПД). В полном объеме ФОС хранится в печатном виде на кафедре, за которой закреплена дисциплина.

6. Перечень нормативных правовых документов, основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

6.1. Нормативные правовые документы

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/ (дата обращения: 30.01.2025). - Текст : электронный.
2. Трудовой кодекс Российской Федерации : федеральный закон от 30.12.2001 N 197-ФЗ : ред. от 25.02.2022 : с изм. и доп., вступ. в силу с 01.03.2022). - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34683/ (дата обращения: 30.01.2025). - Текст : электронный.
3. Федеральный закон от 31.07.2020 N 248-ФЗ «О государственном контроле (надзоре) и муниципальном контроле в Российской Федерации» // Собрание Законодательства Российской Федерации. - 2020. - N 31 (часть I). - Ст. 5007. - Текст : непосредственный.

6.2. Основная литература

1. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебник для вузов / ответственный редактор Л. Н. Красавина. - 5-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2025. - 542 с. - ISBN 978-5-534-19463-0. - URL: <https://urait.ru/bcode/559904> (дата обращения: 30.01.2025). - Режим доступа: для авторизир. пользователей. - Текст : электронный.
2. Мировая экономика и международные экономические отношения : учебник для вузов / под редакцией О. В. Игнатовой, Н. Л. Орловой. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2025. - 340 с. - ISBN 978-5-534-21304-1. - URL: <https://urait.ru/bcode/569605> (дата обращения: 30.01.2025). - Режим доступа: для авторизир. пользователей. - Текст : электронный.

6.3. Дополнительная литература

1. Бабурина, Н. А. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебник для вузов / Н. А. Бабурина. - 2-е изд. - Москва : Юрайт, 2025. - 144 с. -

ISBN 978-5-534-17058-0. - URL: <https://urait.ru/bcode/561661> (дата обращения: 30.01.2025). - Режим доступа: для авторизир. пользователей. - Текст : электронный.

2. Петрова, Г. В. Международное финансовое право : учебник для вузов / Г. В. Петрова. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2025. - 319 с. - ISBN 978-5-534-11476-8. - URL: <https://urait.ru/bcode/559630> (дата обращения: 30.01.2025). - Режим доступа: для авторизир. пользователей. - Текст : электронный.

3. Шимко, П. Д. Международный финансовый менеджмент : учебник и практикум / П. Д. Шимко. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2021. - 493 с. - ISBN 978-5-9916-3559-2. - URL: <https://urait.ru/bcode/487510> (дата обращения: 30.01.2025). - Режим доступа: для авторизир. пользователей. - Текст : электронный.

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения, профессиональных баз данных и информационных справочных систем

7.1. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», включая профессиональные базы данных

1. Министерство финансов Российской Федерации. - URL: www.minfin.ru (дата обращения: 30.01.2025). - Текст : электронный.
2. Центральный банк Российской Федерации . - URL: www.cbr.ru (дата обращения: 30.01.2025). - Текст : электронный.
3. Федеральная служба государственной статистики : официальный сайт. - URL: <https://rosstat.gov.ru> (дата обращения: 30.01.2025). - Текст : электронный.
4. Правительство Российской Федерации : официальный сайт. - Обновляется в течение суток. - URL: <http://government.ru> (дата обращения: 30.01.2025). - Текст : электронный.

7.2. Информационно-справочные системы

СПС КонсультантПлюс. компьютерная справочная правовая система, широко используется учеными, студентами и преподавателями (подписка на ПО)

7.3. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства.

Академия обеспечена необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

- Microsoft Office - 2016 PRO (Полный комплект программ: Access, Excel, PowerPoint, Word и т.д);
- Программное обеспечение электронного ресурса сайта Дипломатической Академии МИД России, включая ЭБС; 1С: Университет ПРОФ (в т.ч., личный кабинет обучающихся и профессорско-преподавательского состава);
- Программная система для обнаружения текстовых заимствований в учебных и научных работах «Антиплагиат.ВУЗ» версия 3.3 (отечественное ПО);
- Электронная библиотека Дипломатической Академии МИД России на платформе

- «МегаПро» - <https://elib.dipacademy.ru/MegaPro/Web.;>
- ЭБС «Лань» - [https://e.lanbook.com/;](https://e.lanbook.com/)
- Справочно-информационная полнотекстовая база периодических изданий «East View» - <http://dlib.eastview.com.;>
- ЭБС «Университетская библиотека - online» - <http://biblioclub.ru.;>
- ЭБС «Юрайт» - <http://www.urait.ru.;>
- ЭБС «Book.ru» - <https://www.book.ru/;>
- ЭБС «Znaniy.com» - [http://znaniy.com/;](http://znaniy.com/)
- ЭБС «IPRSMART» - <http://www.iprbookshop.ru/;>
- 7-Zip (свободный файловый архиватор с высокой степенью сжатия данных) (отечественное ПО);
- AIMP Бесплатный аудио проигрыватель (лицензия бесплатного программного обеспечения) (отечественное ПО);
- Foxit Reader (Бесплатное прикладное программное обеспечение для просмотра электронных документов в стандарте PDF (лицензия бесплатного программного обеспечения);
- Система видеоконференц связи BigBlueButton (<https://bbb.dipacademy.ru>) (свободно распространяемое программное обеспечение).
- Система видеоконференц связи «Контур.Талк» (отечественное ПО);
- Система видеоконференц связи «ВКурсе» (отечественное ПО).

Каждый обучающийся в течение всего обучения обеспечивается индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечной системе и электронной информационно-образовательной среде.

8. Описание материально–технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Дисциплина *«Производные финансовые инструменты в развитии Индустрии 4.0»* обеспечена:

учебной аудиторией для проведения занятий лекционного типа, оборудованной мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций, набором демонстрационного оборудования;

учебной аудиторией для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации.

Учебные аудитории соответствуют действующим противопожарным правилам и нормам, укомплектованы учебной мебелью.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, обеспечивающей доступ к сети Интернет и электронной информационно-образовательной среде Академии.

Обновление рабочей программы дисциплины (модуля)

Наименование раздела рабочей программы дисциплины (модуля), в который
внесены изменения

(измененное содержание раздела)

Наименование раздела рабочей программы дисциплины (модуля), в который
внесены изменения

(измененное содержание раздела)

Наименование раздела рабочей программы дисциплины (модуля), в который
внесены изменения

(измененное содержание раздела)

Рабочая программа дисциплины (модуля):
обновлена, рассмотрена и одобрена на 20___/___ учебный год на заседании кафедры
_____ от _____ 20___ г., протокол № _____

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Дипломатическая академия Министерства иностранных дел
Российской Федерации»**

**ФОНД
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по
дисциплине**

**ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ В РАЗВИТИИ
ИНДУСТРИИ 4.0**

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки Экономика инноваций в международном бизнесе

Формы обучения: очная;

Квалификация выпускника: Магистр

Цель фонда оценочных средств по дисциплине (модулю) (далее ФОС) - установление соответствия уровня сформированности компетенций обучающегося, определенных в ФГОС ВО по соответствующему направлению подготовки и ОПОП ВО.

Задачи ФОС:

- контроль и управление достижением целей реализации ОПОП, определенных в виде набора компетенций выпускников;
- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины с выделением положительных/отрицательных;
- контроль и управление процессом приобретения обучающимися необходимых знаний, умений, навыков, определенных в ФГОС ВО и ОПОП ВО;
- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс Академии.

Оценочные материалы разрабатываются с учетом следующих принципов:

- актуальность (соответствие действующим нормативным правовым актам, отраслевым регламентам, ГОСТ (ам) и т.д.);
- адекватность (ориентированность на цели и задачи ОПОП, дисциплины (модуля), практик, НИР, их содержание);
- валидность (возможность использования для «измерения» сформированности компетенций с целью получения объективных результатов);
- точность и однозначность формулировок (недопущение двусмысленного толкования содержания задания);
- достаточность (обеспечение наличия многовариантности заданий);
- наличие разнообразия методов и форм.

1. Область применения, цели и задачи фонда оценочных средств

Фонд оценочных средств (ФОС) является неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины и предназначен для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу данной дисциплины.

Рабочей программой дисциплины «Производные финансовые инструменты в развитии Индустрии 4.0» предусмотрено формирование следующих компетенций:
УК-1.1, ПК-2.1

2. Показатели и критерии оценивания контролируемой компетенции на различных этапах формирования, описание шкал оценивания

Применение оценочных средств на этапах формирования компетенций

Код и наименование формируемой компетенции	Код и формулировка индикатора достижения формируемой компетенции	Результаты обучения	Наименование контролируемых разделов и тем дисциплины (модуля)	Наименование оценочного средства	
				контрольная точка текущего контроля	промежуточная аттестация
УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	УК-1.1. Анализирует проблемную ситуацию как целостную систему, выявляя ее составляющие и связи между ними	Знает методы исследования проблемной ситуации, методы анализа проблемной ситуации, методы выявления ее составляющих и связей между ними; Умеет проводить исследование проблемной ситуации, анализировать проблемную ситуацию, выявлять ее составляющие и связи между ними;	Тема 1. Эволюция и современная структура мировых финансовых рынков Тема 2. Деятельность крупнейших зарубежных фондовых бирж в развитии Индустрии 4.0 Тема 3. Фондовые индексы как индикаторы состояния фондовых рынков	Контрольная работа по темам 1-3	Вопросы для зачета
ПК-2. Способен использовать современные цифровые технологии в целях совершенствования бизнес-экосистемы, анализа и прогнозирования результатов хозяйственной деятельности	ПК-2.1. Рассчитывает экономическую эффективность внедрения инновационных проектов	Знает методологию расчета экономической эффективности внедрения инновационных проектов; Умеет рассчитывать потенциал экономической эффективности внедрения инновационных проектов			

3. Контрольные задания и материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности (индикаторов достижения компетенций), характеризующих результаты обучения в процессе освоения дисциплины (модуля) и методические материалы, определяющие процедуры оценивания

3.1. Оценочные средства для проведения текущего контроля

Текущий контроль по дисциплине проводится не более 1 раза за период освоения общественных дисциплин. В качестве оценочного средства для проведения текущего контроля успеваемости по дисциплине используется: Контрольная работа

Устный опрос по темам.

Вопросы для проведения устного опроса.

Тема 2. Деятельность крупнейших зарубежных фондовых бирж в развитии Индустрии 4.0

Характеристика наиболее крупных фондовых бирж мира: Нью-Йоркской, Лондонской, Франкфуртской, Токийской, Межнациональной фондовой биржи Euronext и Электронной фондовой биржи NASDAQ.

Слияния и поглощения организаторов торговли.

Виды инструментов, допускаемых к торгам на бирже.

Профессионалы торгов.

Типы ордеров на совершение сделки.

Электронные системы.

Клиринг и расчеты по сделкам.

Характеристика наиболее крупных фондовых бирж в развивающихся странах: Шанхайской, Шэньчжэнской, Корейской, Национальной фондовой биржи Индии, фондовой биржи «Внебиржевой рынок Индии», Мумбайской, фондовой биржи Сан-Паулу, Мексиканской, Будапештской и Варшавской.

Ключевая фигура торгов.

Электронные системы, обслуживающие биржевую торговлю.

Стандарты урегулирования сделок.

Тема 3. Фондовые индексы как индикаторы состояния фондовых рынков

Фондовый индекс.

Основные параметры фондовых индексов.

Классические методы расчета индексов – методы взвешивания.

Метод взвешивания стоимости или метод взвешивания путем капитализации.

Метод равного взвешивания.

Композитный индекс агентства Value Line.

Индексы рынка облигаций.

Тема 4. Характеристика организованных рынков ценных бумаг

Понятие организованных фондовых рынков.

Стихийный рынок, ОТС-рынок, биржевой рынок.

Самоорганизованные и централизованные рынки.

Формы организованных рынков.

Роль биржевых посредников в формировании фондового рынка.

Крупнейшие финансовые центры мира и их общая характеристика.

Понятие биржевой котировки.

Тема 5. Особенности функционирования срочных бирж

Системы торговли опционами и фьючерсами на биржах.

Механизм заключения фьючерсных и опционных сделок.

Принудительное закрытие позиций участника торгов.

Виды инструментов, допускаемых к торгам на срочной бирже.

Деятельность маркет-мейкеров.

Максимальное количество баллов по каждой теме – 6

Критерии оценивания устного опроса

<i>Макс. 7,5 баллов (в соответствии с балльно-рейтинговой системой)</i>	<i>Правильно и развернуто студент ответил на поставленный вопрос; Использовал терминологию по дисциплине; Применил навыки обобщения и анализа информации с использованием нормативно-законодательных документов; Высказал свою точку зрения; Продemonстрировал знание дисциплины.</i>
<i>0-4 баллов</i>	<i>Правильно и развернуто студент ответил на часть поставленного вопроса; Использовал терминологию по дисциплине; Применил навыки обобщения и анализа информации с использованием нормативно-законодательных документов; Не высказал свою точку зрения; Не продемонcтрировал полное знание проблемы;</i>

Контрольная работа в виде теста

***Демонстрационный вариант контрольных вопросов (контрольный тест
содержит 10 вопросов)***

1. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:
 - а. имеют долгосрочный характер
 - б. не являются ценными бумагами
 - в. имеют краткосрочный характер
2. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:
 - а. процентные ставки
 - б. беспроцентные ставки

в. уровень инфляции

3. Положения, отражающие используемые на рынке деривативов стратегии.

- а. Хеджирование – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу
- б. Арбитраж – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу
- в. Спекуляция – покупка актива по низкой цене и продажа через некоторое время по высокой цене

4. Функции биржи по организации обращения фьючерсов (опционов).

- а. Определяет стандартные условия фьючерса в спецификации фьючерсного (опционного) контракта
- б. Определяет цену исполнения контракта
- в. Открытие инвестором позиции по фьючерсу (опциону) означает заключение контракта.
- г. Заключает биржевой контракт с каждым клиентом индивидуально
- д. Заключает два противоположных контракта при подаче встречных заявок от инвесторов – на покупку и на продажу
- е. Для досрочного закрытия контракта необходимо подать заявление о его расторжении на биржу
- ж. Ликвидирует противоположные позиции одного клиента, осуществляя окончательный расчёт

5. Рынки обращения производных финансовых инструментов:

- а. Мировые, специализированные на деривативах фондовые биржи
- б. Мировые универсальные фондовые биржи
- в. Мировые товарные биржи
- г. Нет правильного ответа
- д. Все ответы верны

6. Положения, отражающие особенности форвардных контрактов.
 - а. Цель заключения форвардов – реальная поставка базисного актива
 - б. Типовая форма контракта
 - в. Типовое содержание контракта
 - г. Форвард – это внебиржевое соглашение о будущей поставке базисного актива по фиксированной цене
 - д. Базисный актив форварда произвольный
 - е. Не существует вторичного рынка форвардов
 - ж. Форварды имеют повышенный риск неисполнения
7. Особенности опционных контрактов.
 - а. Исключительно стандартный биржевой контракт
 - б. Обращаются на биржевом и внебиржевом рынках
 - в. Предмет опциона-колл – право на покупку базисного актива
 - г. Предмет опциона-пут – право на покупку базисного актива
 - д. Покупатель опциона берёт на себя обязательство продажи (покупки) базисного актива и получает премию от продавца опциона
 - е. Продавец опциона берёт на себя обязательство продажи (покупки) базисного актива и получает премию от покупателя опциона
 - ж. Американский опцион предполагает исполнение в любой момент до согласованной даты и на согласованную дату
 - з. Европейский опцион предполагает исполнение в любой момент до согласованной даты и на согласованную дату
8. Положения, характеризующие сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите.
 - а. Сделки должны предусматривать денежную выплату в зависимости от наступления обстоятельства, которое предусмотрено законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или нет
 - б. Биржевые сделки с производными финансовыми инструментами
 - в. Внебиржевые сделки между юридическими лицами, хотя бы одно из которых имеет лицензию кредитной организации

- г. Внебиржевые сделки между юридическими лицами, хотя бы одно из которых имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг
 - д. Внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией
 - е. Внебиржевые сделки между физическим лицом и профессиональным участником рынка ценных бумаг
 - ж. Внебиржевые сделки между физическими лицами
9. Положения, характеризующие используемые на рынке деривативов стратегии.
- а. Хеджирование – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу
 - б. Арбитраж – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу
 - в. Спекуляция – покупка актива по низкой цене и продажа через некоторое время по высокой цене
 - г. Спекуляция – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
 - д. Арбитраж – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
 - е. Хеджирование – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
10. Простой вексель, срок платежа по которому не указан:
- а. считается недействительным
 - б. рассматривается как подлежащий к оплате по предъявлению
 - в. рассматривается как подлежащий к оплате в течение одного года со дня его составления

Критерии оценивания

Макс. 9-10 баллов (в соответствии с балльно-рейтинговой	80-100 % правильных ответов
---	-----------------------------

<i>системой)</i>	
6-8 баллов	67-79 % правильных ответов
3-5 баллов	50-66 % правильных ответов
0-2 балла	менее 50% правильных ответов

Критерии распределения премиальных баллов

Максимальное количество баллов – 10 баллов

Для обучающихся, показавших высокие результаты в изучении дисциплины, устанавливаются премиальные баллы.

Макс. 6-10 баллов <i>(в соответствии с балльно-рейтинговой системой)</i>	Обучающийся систематически посещал занятия; Продemonстрировал высокое качество и своевременность выполнения всех заданий, предусмотренных по данной дисциплине; Продemonстрировал знания, полученные в ходе изучения дисциплины.
1-5 баллов	Обучающийся систематически посещал занятия; Продemonстрировал высокое качество и своевременность выполнения всех заданий, предусмотренных по данной дисциплине; Продemonстрировал знания, полученные в ходе изучения дисциплины
0 баллов	Обучающийся не выполнил оценочные критерии

3.2. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

В качестве оценочного средства для проведения промежуточной аттестации по дисциплине используется: зачет в устной форме

№ п/п	Форма контроля	Форма и условия проведения промежуточной аттестации	Представление оценочного средства в фонде
1.	Зачет	Зачет в устной форме <i>В билете два вопроса</i>	Перечень вопросов

Вопросы для зачета

1. Особенности эмиссии акций корпорациями развитых стран.
2. Типы и виды облигаций, выпускаемых корпорациями зарубежных стран.
3. Коммерческие бумаги корпораций: понятие, цели выпуска, рейтинг.
4. Характеристика депозитных сертификатов, выпускаемых банками развитых стран.
5. Сущность депозитарных расписок. Механизм их обращения.
6. Основные виды государственных ценных бумаг США. Их краткая характеристика.
7. Общая характеристика организованных рынков ценных бумаг. Основные финансовые центры мира и перспективы их развития.
8. Структура рынков ценных бумаг и требования листинга на крупнейших фондовых биржах.
9. Наиболее популярные срочные контракты в развитых странах.
10. Системы торговли фьючерсами и опционами на биржах. Механизм заключения и исполнения фьючерсов и опционов.
11. Наиболее крупные срочные биржи мира.
12. Необходимость регулирования деятельности на фондовых рынках.
13. Организация контроля за деятельностью на рынке ценных бумаг в разных странах (сравнительная характеристика).
14. Понятие и структура международного рынка ценных бумаг.
15. Виды международных ценных бумаг и их характеристика.
16. Тенденции развития фондовых и срочных бирж. Межбиржевое сотрудничество. Процессы слияния и поглощения организаторов торговли.
17. Опционные контракты.
18. Понятие форвардный контракт.
19. Система торговли свопами. Механизм заключения и исполнения свопов. Особенности видов.
20. Ценные бумаги. Специфика и цели их выпуска.
21. Роль и функции Euroclear и Clearstream на международном рынке ценных бумаг.
22. Тенденции развития фондовых и срочных бирж. Межбиржевое сотрудничество.

23. Процессы слияния и поглощения организаторов торговли.
24. Критическая оценка тенденций объединения национальных и международных СРО.
25. Основные принципы работы рынка FOREX.
26. Регулирование международного рынка ценных бумаг. Деятельность международных и региональных СРО.
27. Деятельность мегарегуляторов фондового рынка Японии, Великобритании, Германии.
28. Система контролирующих органов на фондовом рынке Франции.
29. Роль и функции Комиссии США по ценным бумагам и биржам в установлении правил торговли на рынке ценных бумаг.
30. Процедура маркировки по рынку. Раскрыть механизм ее осуществления на примере.
31. Основные нормативные акты, регулирующие обращение ценных бумаг в развитых и развивающихся странах. Сравнительный анализ основных положений этих документов.
32. Структура и механизм функционирования электронной биржи NASDAQ.
33. Электронные системы, обслуживающие заключение сделок на NASDAQ.
34. Понятие и виды альтернативных систем торговли. Особенности их работы.
35. Характеристика фондовых индексов, рассчитываемых в развитых странах.
36. Расчетно-клиринговые системы, обслуживающие биржевую торговлю в развитых странах: принципы их работы, сходства и отличительные черты.
37. Характеристика фондовых бирж Японии
38. Организационная структура Франкфуртской фондовой биржи. Организация купли-продажи ценных бумаг на фондовых биржах Германии. Автоматизированные системы, обслуживающие торговлю и расчеты.
39. Методы биржевой котировки ценных бумаг.
40. Категории членов NYSE Group: их права и обязанности. Функции специалиста на NYSE.
41. Члены LSE, TSE, FSE: их правовой статус и выполняемые функции.
42. Виды ценных бумаг Fanni Mae, Ginni Mae, Freddie Mac.
43. Государственные обязательства Великобритании. Их отличительные черты. Реверсивные аукционы по гилтам.
44. Государственные облигации Японии. Особенности их выпуска.
45. Рынок государственных долговых инструментов в Германии. Его отличительные черты.
46. Особенности выпуска и обращения госбумаг в странах Азии, Латинской Америки и Восточной Европы.
47. Государственные ценные бумаги развитых стран. Их сходство и отличия.
48. Облигации, обеспеченные залладными: понятие, механизм секьюритизации ипотеки, виды и особенности вторичного рынка этих бумаг в разных странах.

49. Аутсайдерская и инсайдерская модели структуры собственности на акционерный капитал. Их достоинства и недостатки.

50. Ценные бумаги производные от акций. Специфика и цели их выпуска

Критерии оценивания (зачет)

30-60 баллов ставится в том случае, когда обучающийся обнаруживает систематическое и глубокое знание программного материала по дисциплине, умеет свободно ориентироваться в вопросе. Ответ полный и правильный на основании изученного материала. Выдвинутые положения аргументированы и иллюстрированы примерами. Материал изложен в определенной логической последовательности, осознанно, литературным языком, с использованием современных научных терминов; ответ самостоятельный. Обучающийся уверенно отвечает на дополнительные вопросы.

Менее 29 баллов ставится в том случае, когда обучающийся не обнаруживает знание основного программного материала по дисциплине, допускает погрешности в ответе. Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены неправильно, обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы. Научная терминология используется недостаточно.

По окончании процедуры промежуточной аттестации производится перевод баллов в традиционную систему оценивания с учетом баллов, полученных за мероприятия текущего контроля, и промежуточной аттестации.

Результатом освоения дисциплины «Производные финансовые инструменты в развитии Индустрии 4.0» является установление одного из уровней сформированности компетенций: высокий (продвинутый), хороший, базовый, недостаточный.

Показатели уровней сформированности компетенций

Уровень/балл	Универсальные компетенции	Профессиональные компетенции
Высокий (продвинутый) (оценка «зачтено») 86-100	<i>Сформированы четкие системные знания и представления по дисциплине. Ответы на вопросы оценочных средств полные и верные. Даны развернутые ответы на дополнительные вопросы. Обучающимся продемонстрирован высокий уровень освоения компетенции</i>	<i>Обучающимся усвоена взаимосвязь основных понятий дисциплины, в том числе для решения профессиональных задач. Ответы на вопросы оценочных средств самостоятельны, исчерпывающие, содержание вопроса/задания оценочного средства раскрыто полно, профессионально, грамотно. Даны ответы на дополнительные вопросы. Обучающимся продемонстрирован высокий уровень освоения компетенции</i>
Хороший (оценка «зачтено») 71-85	<i>Знания и представления по дисциплине сформированы на повышенном уровне. В ответах на вопросы/задания оценочных средств изложено понимание вопроса, дано достаточно подробное описание ответа, приведены и раскрыты в тезисной форме основные понятия. Ответ отражает полное знание материала, а также наличие, с незначительными пробелами, умений и навыков по изучаемой дисциплине. Допустимы единичные негрубые ошибки. Обучающимся продемонстрирован повышенный уровень освоения компетенции</i>	<i>Сформированы в целом системные знания и представления по дисциплине. Ответы на вопросы оценочных средств полные, грамотные. Продemonстрирован повышенный уровень владения практическими умениями и навыками. Допустимы единичные негрубые ошибки по ходу ответа, в применении умений и навыков</i>
Базовый (оценка «зачтено») 56-70	<i>Ответ отражает теоретические знания основного материала дисциплины в объеме, необходимом для дальнейшего освоения ОПОП. Обучающийся допускает неточности в ответе, но обладает необходимыми знаниями для их устранения. Обучающимся продемонстрирован базовый</i>	<i>Обучающийся владеет знаниями основного материала на базовом уровне. Ответы на вопросы оценочных средств неполные, допущены существенные ошибки. Продemonстрирован базовый уровень владения практическими умениями и навыками, соответствующий минимально необходимому уровню для решения профессиональных задач</i>

Уровень/балл	Универсальные компетенции	Профессиональные компетенции
	<i>уровень освоения компетенции</i>	
Недостаточный (оценка «не зачтено») Менее 56	<i>Демонстрирует полное отсутствие теоретических знаний материала дисциплины, отсутствие практических умений и навыков</i>	<i>Демонстрирует полное отсутствие теоретических знаний материала дисциплины, отсутствие практических умений и навыков</i>

Обновление фонда оценочных средств

Наименование раздела фонда оценочных средств, в который внесены
изменения

(измененное содержание раздела)

Наименование раздела фонда оценочных средств, в который внесены
изменения

(измененное содержание раздела)

Наименование раздела фонда оценочных средств, в который внесены
изменения

(измененное содержание раздела)

Фонд оценочных средств в составе Рабочей программы дисциплины:
обновлен, рассмотрен и одобрен на 20___/___ учебный год на заседании
кафедры _____ от _____ 20___ г.,
протокол № _____