

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
М.В.ЛОМОНОСОВА»**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

«УТВЕРЖДАЮ»

Декан экономического факультета МГУ

профессор _____ А.А.Аузан

« ____ » _____ 2021 год

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины:

Финансовые инновации и деривативы (на английском языке)

Уровень высшего образования:

МАГИСТРАТУРА

Направление подготовки:

38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Форма обучения:

ОЧНАЯ

Рабочая программа рассмотрена и одобрена
Учебно-методической комиссией экономического факультета
(протокол № _____, дата)

Москва 2024

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с самостоятельно установленным МГУ образовательным стандартом (ОС МГУ) для реализуемых основных профессиональных 38.04.08 Финансы и кредит

ОС МГУ утвержден решением Ученого совета МГУ имени М.В.Ломоносова от 28 декабря 2020 года, протокол №7

Год (годы) приема на обучение: 2021 и последующие

1. Место и статус дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы подготовки магистра

Статус дисциплины: *вариативная*

Триместр: 3

2. Входные требования (реквизиты) для освоения дисциплины

Для успешного освоения данного курса требуются знания и умения, полученные в следующих дисциплинах:

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с требуемыми компетенциями выпускников

При определении результатов обучения разработчик РПД ориентируется на компетенции и образовательные результаты, определенные магистерской программы, в рамках реализуется учебная дисциплина.

Компетенции выпускников (коды)	Индикаторы (показатели) достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), сопряженные с компетенциями
МПК-1. Способен проводить анализ состояния и тенденций финансового рынка в целом и отдельных его сегментов, подготовка аналитических материалов	МПК-1.И-1. Проводит анализ текущего состояния и тенденций финансового рынка в целом и отдельных его сегментов, готовит соответствующие отчеты и материалы	МПК-1.И-1.У-1. Умеет применять современные методы анализа финансового рынка и его составляющих
МПК-3. Способен определять события, которые могут влиять на деятельность финансового института и управление риском, связанным с этими событиями, а также поддержание уровня риска, обеспечивающего непрерывную деятельность и устойчивое развитие финансового института	МПК-3.И-1. Определяет факторы внешней и внутренней среды, влияющие на деятельность финансового института	МПК-3.И-1.У-1. Умеет выявлять наиболее важные факторы и события, влияющие на деятельность финансового института и риски, с ними связанные

4. Объем дисциплины по видам занятий

Объем дисциплины составляет 3 зачетных единицы: 108 академических часов, в том числе 52 академических часов составляет контактная работа с преподавателем, 56 академических часов составляет самостоятельная работа магистранта.

5. Формат обучения _____

очная, с использованием обучающей среды On.Econ

6. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины (модуля), Форма промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)	Всего (часы)	В том числе						
		Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем) <i>Виды контактной работы, часы</i>				Самостоятельная работа обучающегося <i>Виды самостоятельной работы, часы</i> <i>(может быть сколь угодно много видов работ, не обязательно три)</i>		
		Занятия семинарского типа	Групповые консультации	Индивидуальные консультации	Всего	Проект	Защита проектов	Всего
Тема 1. Финансовые инновации и введение в деривативы	16	4	2	2	8	6	2	8
Тема 2. Форварды и фьючерсы	16	4	2	2	8	8	2	10
Тема 3. Свопы	16	4	2	2	8	8	2	10
Тема 4. Опционы	16	6	4	2	12	8	2	10
Тема 5. Кредитные деривативы	16	6	2	4	12	8	2	10
Промежуточная аттестация (защита проекта)	4					8		
Итого	108	52				56		

Краткое содержание тем дисциплины

Тема 1. Финансовые инновации и введение в деривативы

Финансовые инновации: типы, тренды, роль в экономике

Тема 2. Форварды и фьючерсы

Форварды и фьючерсы: основные характеристики, базовые активы и сравнение. Контанго и отступление от правил. Оценка стоимости, Заявки. Дело Metallgesellschaft

Тема 3. Свопы

Основные типы свопов (FXS, IRS, CCIRS и т.д.). Оценка стоимости. Заявки

Тема 4. Опционы

Классификация опционов, подходы к оценке опционов. Модели Black-Scholes, Greeks. Волатильность. Заявки. Стратегии опционов

Тема 5. Кредитные деривативы

Кредитные деривативы, кредитный риск, основные типы кредитных деривативов. CDS (типы и подходы к оценке)

7. Фонд оценочных средств для оценивания результатов обучения по дисциплине

7.1. Примеры оценочных средств:

Результаты обучения по дисциплине	Виды оценочных средств
МПК-1.И-1.У-1. Умеет применять современные методы анализа финансового рынка и его составляющих	Проект, защита проектов
МПК-3.И-1.У-1. Умеет выявлять наиболее важные факторы и события, влияющие на деятельность финансового института и риски, с ними связанные	Проект, защита проектов

7.2. Критерии оценивания (баллы) по дисциплине:

Виды оценочных средств	Баллы
Домашнее задание 1	21
Домашнее задание 2	21
Домашнее задание 3	26

Домашнее задание 4	27
Промежуточная аттестация	25
Экзамен	30
Итого	150

7.3. Оценка по дисциплине выставляется, исходя из следующих критериев:

Оценка	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
<i>Отлично</i>	127,5	150,0
<i>Хорошо</i>	97,5	127,0
<i>Удовлетворительно</i>	60,0	97,0
<i>Неудовлетворительно</i>	0,0	59,5

Примечание: в случае, если магистрант за триместр набирает менее 20% баллов от максимального количества по дисциплине, то уже на промежуточном контроле (и далее на пересдачах) действует следующее правило сдачи: «магистрант может получить только оценку «Удовлетворительно», и только если получит за промежуточный контроль, включающий весь материал дисциплины, не менее, чем 85% от баллов за промежуточный контроль».

7.4. Типовые задания и иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения:

Проект

7.5. Методические рекомендации и требования к выполнению заданий:

— *Проект*

— *Защита проектов*

8. Ресурсное обеспечение

8.1. Перечень основной и дополнительной литературы

Основная литература:

1. Hull, J.C. Options, futures, and other derivatives. – 5th edition or later. – Prentice Hall. – 2003
2. McDonald, R. Derivatives Markets. – 3rd edition or later. – Pearson. – 2009
3. Shreve, S.E. Stochastic calculus for finance. – Springer Finance. – 2003
4. Wilmott, P. Derivatives: The Theory and Practice of Financial Engineering. – 1 st edition or later – Wiley. – 1999

Дополнительная литература:

1. Brigo, D., Mercurio, F. Interest rate models – theory and practice. – 2nd edition or later. – Springer Finance. – 2006
2. Wagner, N. Credit risk: Models, derivatives, and management. – Chapman and Hall. – 2008
3. <https://www.wilmott.com/>

8.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

— Python
— MS Office

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

8.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости)

8.5. Описание материально-технической базы

9. Язык преподавания:

Английский язык

10. Преподаватель (преподаватели):

Байбаков Владислав Игоревич

Ерашов Даниил Олегович

11. Разработчики программы:

Байбаков Владислав Игоревич

Ерашов Даниил Олегович