



Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»  
Программа дисциплины «Рынок производных финансовых инструментов и финансовый инжиниринг» дополнительной профессиональной программы для получения дополнительной квалификации «Мастер делового администрирования - Master of Business Administration (MBA)», специализация «MBA - финансы и банки», «MBA – управление инвестициями»

## **Рынок производных финансовых инструментов и финансовый инжиниринг**

Основная цель изучения дисциплины – дать слушателям теоретические и практические навыки для работы на рынке производных финансовых инструментов.

Цели курса:

- дать характеристику рынка производных инструментов;
- дать характеристику основных производных инструментов;
- познакомить слушателей с ценообразованием на срочном рынке;
- познакомить слушателей с арбитражными стратегиями;
- научить слушателей строить синтетические активы;
- научить слушателей хеджировать ценовые риски с помощью производных инструментов.

В результате освоения дисциплины слушатель должен:

### **ЗНАТЬ:**

- характеристику рынка производных инструментов;
- организацию форвардной, фьючерсной и опционной торговли и торговли свопами;
- характеристику форвардных, фьючерсных, опционных контрактов, процентного, валютного свопов и CDS;
- теорию ценообразования на форвардном, фьючерсном, опционном рынках и рынке свопов;
- теорию и технику арбитражных операций;
- технику хеджирования форвардными, фьючерсными и опционными контрактами и свопами;
- приемы формирования синтетических активов.

### **УМЕТЬ:**

- определять форвардные, фьючерсные цены и цены опционов, ставки своп;
- строить арбитражные стратегии и получать арбитражную прибыль;
- хеджировать форвардными, фьючерсными, опционными контрактами и свопами;
- формировать синтетические активы.

Специфика данного курса состоит в активном использовании практических заданий, связанных с деятельностью финансовых организаций на финансовом рынке. Данный курс ориентирован не только на международную практику, но и на изучение функционирования российского финансового рынка

### **Основная литература:**

1. Буренин А.Н. Форвардные, фьючерсные и опционные рынки. – М., НТО им. акад. С.И.Вавилова, 2015.
2. Буренин А.Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. – М., ООО НТО, 2011.
3. Буренин А.Н. Хеджирование фьючерсными контрактами Фондовой биржи РТС. – М, НТО, 2009.
4. Джон Халл. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты. – Вильямс, 2013.
5. Буренин А.Н. Задачи с решениями по рынку ценных бумаг, срочному рынку и риск-менеджменту. – М., ООО НТО, 2012.

### **Дополнительная литература**

1. Буренин А.Н. Дюрация и кривизна в управлении портфелем облигаций. – М., Школа срочного рынка, 2012.
2. Буренин А.Н. Управление портфелем ценных бумаг. – М., Школа срочного рынка, 2012.

3. Advanced Derivatives Pricing and Risk Management: Theory, Tools and Hands-on Programming Application / by C. Albanese, G. Campolieti. - Amsterdam : Elsevier Academic Press, 2006. - eBook . - (Academic Press Advanced Finance Series) (Available from: eBook Academic Collection (EBSCOhost)).
4. Choudhry, Moorad. An introduction to Credit Derivatives. - Amsterdam: Butterworth-Heinemann. 2004. eBook. (Academic Press Advanced Finance Series) (Available from: eBook Academic Collection (EBSCOhost)).
5. Derivatives: Markets, Valuation, and Risk Management/ by Whaley, Robert E. - The Wiley Finance Series. Hoboken, N.J. : Wiley. 2006. eBook. - (Academic Press Advanced Finance Series) (Available from: eBook Academic Collection (EBSCOhost)).
6. Jha, Siddhartha. Interest Rate Markets + Web Site: A Practical Approach to Fixed Income. - Wiley. 2011. eBook. - (Academic Press Advanced Finance Series) (Available from: eBook Academic Collection (EBSCOhost)).
7. Bellalah M. Derivatives, Risk Management & Value. - Singapore: World Scientific. 2010. eBook. - (Academic Press Advanced Finance Series) (Available from: eBook Academic Collection (EBSCOhost)).