МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«Казанский государственный аграрный университет»
(ФГБОУ ВО Казанский ГАУ)

Институт экономики
Кафедра бухгалтерского учета и аудита

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 00861D77F7F654DB91BE53EB1C33DC7D39
Владелец: Дмитриев Андрей Владимирович
Действителен: с 16.07.2026 до 09.10.2027

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе,
доцент
_____ А.В. Дмитриев
«21» мая 2026 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«Производные финансовые инструменты»
(Оценочные средства и методические материалы)

приложение к рабочей программе дисциплины

Направление подготовки
38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль) подготовки
Мировые аграрные рынки
(сетевая программа с МГИМО МИД России)

Форма обучения
очная

Казань – 2026

Составитель:

к.э.н., доцент	Исхаков Альберт Тагирович
Должность, ученая степень, ученое звание	Ф.И.О.

Оценочные средства обсуждены и одобрены на заседании кафедры бухгалтерского учета и аудита «21» апреля 2026 года (протокол № 10)

Заведующий кафедрой:

д.э.н., профессор	Клычова Гузалия Салиховна
Должность, ученая степень, ученое звание	Ф.И.О.

Рассмотрены и одобрены на заседании методической комиссии «11» мая 2026 года (протокол № 10)

Председатель методической комиссии:

доцент, к.э.н., доцент	Авхадиев Фаяз Нурисламович
Должность, ученая степень, ученое звание	Ф.И.О.

Согласовано:

Директор	Низамутдинов Марат Мингалиевич
	Ф.И.О.

Протокол ученого совета института №9 от «19» мая 2026 года

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения ОПОП по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент, обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине «Производные финансовые инструменты»:

Таблица 1.1 – Требования к результатам освоения дисциплины

Код индикатора достижения компетенции	Индикатор достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
УК-6 Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки		
УК-6.2	Умеет правильно формулировать цели, задачи и направления профессионального развития и карьерного роста с учетом условий, средств, личностных возможностей, и требований рынка труда; критические оценивать и оптимально использовать собственные ресурсы и возможности для успешной профессиональной деятельности.	**Знать:** - Современные тенденции и перспективы развития рынка производных финансовых инструментов на международном и российском рынках, включая влияние регуляторных изменений и новых финансовых технологий. - Основные стратегии управления рисками с использованием деривативов и их влияние на финансовое состояние компании. - Методы и инструменты самооценки профессиональных компетенций, включая анализ рынка труда и требований работодателей в сфере финансовых деривативов. - Принципы и механизмы карьерного роста в финансовом секторе, включая возможности для профессионального развития и повышения квалификации в области деривативов. **Уметь:** - Формулировать личные и профессиональные цели в области работы с производными финансовыми инструментами, учитывая собственные навыки и рыночные требования. - Критически оценивать собственные профессиональные компетенции и выявлять области для развития в контексте работы с деривативами. - Разрабатывать и реализовывать индивидуальные планы профессионального развития, включая выбор курсов повышения квалификации, участие в профессиональных мероприятиях и стажировках. - Анализировать рынок труда и определять наиболее перспективные направления карьерного роста в сфере финансовых деривативов, адаптируя свои навыки и знания под конкретные требования работодателей. **Владеть:** - Навыками самоанализа и самооценки для

		определения сильных и слабых сторон в работе с производными финансовыми инструментами и планирования путей их совершенствования. - Методологией разработки и реализации карьерных стратегий, включая поиск и использование возможностей для профессионального роста в финансовой сфере. - Умением эффективно использовать собственные ресурсы (время, знания, навыки) для достижения профессиональных целей в области деривативов. - Навыками сетевого взаимодействия и установления профессиональных контактов для повышения конкурентоспособности на рынке труда, включая участие в профессиональных сообществах и конференциях.
ПК-2. Способен применять методы экономического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде.		
ПК-2.2	Владеет оптимальными приемами и методами отбора информации для проведения соответствующего анализа в области АПК	**Знать:** - Основные источники данных по производным финансовым инструментам (ПФИ) в АПК — биржевые площадки (в т. ч. товарные биржи), профильные информационные терминалы, отчётность агрокомпаний, агрометеорологические и макроэкономические сводки, регуляторные документы по срочному рынку. - Ключевые факторы, влияющие на стоимость ПФИ в АПК, и то, как они отражаются в структуре фьючерсов и опционов. - Критерии отбора релевантной информации для анализа ПФИ и типовые искажения данных. **Уметь:** - Выбирать и сопоставлять данные из разных источников под конкретную аналитическую задачу. - Фильтровать и структурировать информацию: отделять значимые сигналы от информационного шума, ранжировать данные по надёжности и актуальности, агрегировать показатели в удобные для анализа форматы. - Интерпретировать отобранные данные в практическом контексте АПК: на основе собранной информации формулировать выводы о рисках и возможностях, выбирать подходящие ПФИ и оптимальные сроки контрактов. **Владеть:** - Приёмами эффективного поиска и верификации данных по ПФИ в АПК. - Методами отбора данных под разные типы задач. - Навыками предварительной обработки данных для корректного анализа).

2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Таблица 2.1 – Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций (интегрированная оценка уровня сформированности компетенций)

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценка уровня сформированности			
		неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
УК-6.2 Умеет правильно формулировать цели, задачи и направления профессионального развития и карьерного роста с учетом условий, средств, личностных возможностей, и требований рынка труда; критические оценивать и оптимально использовать собственные ресурсы и возможности для успешной профессиональной деятельности.	**Знать:** - Современные тенденции и перспективы развития рынка производных финансовых инструментов на международном и российском рынках, включая влияние регуляторных изменений и новых финансовых технологий. - Основные стратегии управления рисками с использованием деривативов и их влияние на финансовое состояние компании. - Методы и инструменты самооценки профессиональных компетенций, включая анализ рынка тру-да и требований работодателей в сфере финансовых деривативов. - Принципы и механизмы карьерного роста в финансовом секторе,	Не знает: - Современные тенденции и перспективы развития рынка производных финансовых инструментов на международном и российском рынках, включая влияние регуляторных изменений и новых финансовых технологий. - Основные стратегии управления рисками с использованием деривативов и их влияние на финансовое состояние компании. - Методы и инструменты самооценки профессиональных компетенций, включая анализ рынка тру-да и требований работодателей в сфере финансовых деривативов.	Пробелы в знаниях: - Современных тенденций и перспектив развития рынка производных финансовых инструментов на международном и российском рынках, включая влияние регуляторных изменений и новых финансовых технологий. - Основных стратегий управления рисками с использованием деривативов и их влияние на финансовое состояние компании. - Методов и инструментов самооценки профессиональных компетенций, включая анализ рынка тру-да и требований работодателей в сфере	Имеет недочеты в знаниях: - Современных тенденций и перспектив развития рынка производных финансовых инструментов на международном и российском рынках, включая влияние регуляторных изменений и новых финансовых технологий. - Основных стратегий управления рисками с использованием деривативов и их влияние на финансовое состояние компании. - Методов и инструментов самооценки профессиональных компетенций, включая анализ рынка тру-да и требований	Знает: - Современные тенденции и перспективы развития рынка производных финансовых инструментов на международном и российском рынках, включая влияние регуляторных изменений и новых финансовых технологий. - Основные стратегии управления рисками с использованием деривативов и их влияние на финансовое состояние компании. - Методы и инструменты самооценки профессиональных компетенций, включая анализ рынка тру-да и требований работодателей в сфере

	включая возможности для профессионального развития и повышения квалификации в области деривативов.	- Принципы и механизмы карьерного роста в финансовом секторе, включая возможности для профессионального развития и повышения квалификации в области деривативов.	финансовых деривативов. - Принципов и механизмов карьерного роста в финансовом секторе, включая возможности для профессионального развития и повышения квалификации в области деривативов.	работодателей в сфере финансовых деривативов. - Принципов и механизмов карьерного роста в финансовом секторе, включая возможности для профессионального развития и повышения квалификации в области деривативов.	финансовых деривативов. - Принципы и механизмы карьерного роста в финансовом секторе, включая возможности для профессионального развития и повышения квалификации в области деривативов.
	Уметь: - Формулировать личные и профессиональные цели в области работы с производными финансовыми инструментами, учитывая собственные навыки и рыночные требования. - Критически оценивать собственные профессиональные компетенции и выявлять области для раз-вития в контексте работы с деривативами. - Разрабатывать и реализовывать индивидуальные планы профессионального развития, включая выбор курсов повышения квалификации, участие в профессиональных мероприятиях и стажировках. - Анализировать рынок труда и определять	Не умеет: - Формулировать личные и профессиональные цели в области работы с производными финансовыми инструментами, учитывая собственные навыки и рыночные требования. - Критически оценивать собственные профессиональные компетенции и выявлять области для раз-вития в контексте работы с деривативами. - Разрабатывать и реализовывать индивидуальные планы профессионального развития, включая выбор курсов повышения квалификации, участие в профессиональных мероприятиях и стажировках. - Анализировать рынок	Умеет частично: - Формулировать личные и профессиональные цели в области работы с производными финансовыми инструментами, учитывая собственные навыки и рыночные требования. - Критически оценивать собственные профессиональные компетенции и выявлять области для раз-вития в контексте работы с деривативами. - Разрабатывать и реализовывать индивидуальные планы профессионального развития, включая выбор курсов повышения квалификации, участие в профессиональных мероприятиях и	Есть пробелы в умении: - Формулировать личные и профессиональные цели в области работы с производными финансовыми инструментами, учитывая собственные навыки и рыночные требования. - Критически оценивать собственные профессиональные компетенции и выявлять области для раз-вития в контексте работы с деривативами. - Разрабатывать и реализовывать индивидуальные планы профессионального развития, включая выбор курсов повышения квалификации, участие в профессиональных мероприятиях и	Умеет: - Формулировать личные и профессиональные цели в области работы с производными финансовыми инструментами, учитывая собственные навыки и рыночные требования. - Критически оценивать собственные профессиональные компетенции и выявлять области для раз-вития в контексте работы с деривативами. - Разрабатывать и реализовывать индивидуальные планы профессионального развития, включая выбор курсов повышения квалификации, участие в профессиональных мероприятиях и

	наиболее перспективные направления карьерного роста в сфере финансовых деривативов, адаптируя свои навыки и знания под конкретные требования работодателей.	труда и определять наиболее перспективные направления карьерного роста в сфере финансовых деривативов, адаптируя свои навыки и знания под конкретные требования работодателей.	стажировках. - Анализировать рынок труда и определять наиболее перспективные направления карьерного роста в сфере финансовых деривативов, адаптируя свои навыки и знания под конкретные требования работодателей.	стажировках. - Анализировать рынок труда и определять наиболее перспективные направления карьерного роста в сфере финансовых деривативов, адаптируя свои навыки и знания под конкретные требования работодателей.	стажировках. - Анализировать рынок труда и определять наиболее перспективные направления карьерного роста в сфере финансовых деривативов, адаптируя свои навыки и знания под конкретные требования работодателей.
	Владеть: - Навыками самоанализа и самооценки для определения сильных и слабых сторон в работе с производными финансовыми инструментами и планирования путей их совершенствования. - Методологией разработки и реализации карьерных стратегий, включая поиск и использование возможностей для профессионального роста в финансовой сфере. - Умением эффективно использовать собственные ресурсы (время, знания, навыки) для достижения профессиональных целей в области деривативов. - Навыками сетевого взаимодействия и установления профессиональных	Не владеет: - Навыками самоанализа и самооценки для определения сильных и слабых сторон в работе с производными финансовыми инструментами и планирования путей их совершенствования. - Методологией разработки и реализации карьерных стратегий, включая поиск и использование возможностей для профессионального роста в финансовой сфере. - Умением эффективно использовать собственные ресурсы (время, знания, навыки) для достижения профессиональных целей в области деривативов. - Навыками сетевого взаимодействия и	Владеет частично: - Навыками самоанализа и самооценки для определения сильных и слабых сторон в работе с производными финансовыми инструментами и планирования путей их совершенствования. - Методологией разработки и реализации карьерных стратегий, включая поиск и использование возможностей для профессионального роста в финансовой сфере. - Умением эффективно использовать собственные ресурсы (время, знания, навыки) для достижения профессиональных целей в области	Имеет пробелы во владении: - Навыками самоанализа и самооценки для определения сильных и слабых сторон в работе с производными финансовыми инструментами и планирования путей их совершенствования. - Методологией разработки и реализации карьерных стратегий, включая поиск и использование возможностей для профессионального роста в финансовой сфере. - Умением эффективно использовать собственные ресурсы (время, знания, навыки) для достижения профессиональных	Владеет: - Навыками самоанализа и самооценки для определения сильных и слабых сторон в работе с производными финансовыми инструментами и планирования путей их совершенствования. - Методологией разработки и реализации карьерных стратегий, включая поиск и использование возможностей для профессионального роста в финансовой сфере. - Умением эффективно использовать собственные ресурсы (время, знания, навыки) для достижения профессиональных целей в области

	контактов для повышения конкурентоспособности на рынке труда, включая участие в профессиональных сообществах и конференциях.	установления профессиональных контактов для повышения конкурентоспособности на рынке труда, включая участие в профессиональных сообществах и конференциях.	деривативов. - Навыками сетевого взаимодействия и установления профессиональных контактов для повышения конкурентоспособности на рынке труда, включая участие в профессиональных сообществах и конференциях.	целей в области деривативов. - Навыками сетевого взаимодействия и установления профессиональных контактов для повышения конкурентоспособности на рынке труда, включая участие в профессиональных сообществах и конференциях.	деривативов. - Навыками сетевого взаимодействия и установления профессиональных контактов для повышения конкурентоспособности на рынке труда, включая участие в профессиональных сообществах и конференциях.
ПК-2.2 Владеет оптимальными приемами и методами отбора информации для проведения соответствующего анализа в области АПК	**Знать:** - Основные источники данных по производным финансовым инструментам (ПФИ) в АПК — биржевые площадки (в т. ч. товарные биржи), профильные информационные терминалы, отчётность агрокомпаний, агрометеорологические и макроэкономические сводки, регуляторные документы по срочному рынку. - Ключевые факторы, влияющие на стоимость ПФИ в АПК, и то, как они отражаются в структуре фьючерсов и опционов. - Критерии отбора релевантной информации для анализа ПФИ и типовые искажения данных.	Не знает: - Основные источники данных по производным финансовым инструментам (ПФИ) в АПК — биржевые площадки (в т. ч. товарные биржи), профильные информационные терминалы, отчётность агрокомпаний, агрометеорологические и макроэкономические сводки, регуляторные документы по срочному рынку. - Ключевые факторы, влияющие на стоимость ПФИ в АПК, и то, как они отражаются в структуре фьючерсов и опционов. - Критерии отбора релевантной информации для анализа ПФИ и	Пробелы в знаниях: - Основных источников данных по производным финансовым инструментам (ПФИ) в АПК — биржевые площадки (в т. ч. товарные биржи), профильные информационные терминалы, отчётность агрокомпаний, агрометеорологические и макроэкономические сводки, регуляторные документы по срочному рынку. - Ключевых факторов, влияющих на стоимость ПФИ в АПК, и то, как они отражаются в структуре фьючерсов и опционов. - Критериев отбора релевантной информации для	Имеет недочеты в знаниях: - Основных источников данных по производным финансовым инструментам (ПФИ) в АПК — биржевые площадки (в т. ч. товарные биржи), профильные информационные терминалы, отчётность агрокомпаний, агрометеорологические и макроэкономические сводки, регуляторные документы по срочному рынку. - Ключевых факторов, влияющих на стоимость ПФИ в АПК, и то, как они отражаются в структуре фьючерсов и опционов. - Критериев отбора релевантной	Знает: - Основные источники данных по производным финансовым инструментам (ПФИ) в АПК — биржевые площадки (в т. ч. товарные биржи), профильные информационные терминалы, отчётность агрокомпаний, агрометеорологические и макроэкономические сводки, регуляторные документы по срочному рынку. - Ключевые факторы, влияющие на стоимость ПФИ в АПК, и то, как они отражаются в структуре фьючерсов и опционов. - Критерии отбора релевантной информации для

		типовые искажения данных.	анализа ПФИ и типовые искажения данных.	информации для анализа ПФИ и типовые искажения данных.	анализа ПФИ и типовые искажения данных.
	Уметь: - Выбирать и сопоставлять данные из разных источников под конкретную аналитическую задачу. - Фильтровать и структурировать информацию: отделять значимые сигналы от информационного шума, ранжировать данные по надёжности и актуальности, агрегировать показатели в удобные для анализа форматы. - Интерпретировать отобранные данные в практическом контексте АПК: на основе собранной информации формулировать выводы о рисках и возможностях, выбирать подходящие ПФИ и оптимальные сроки контрактов.	Не умеет: - Выбирать и сопоставлять данные из разных источников под конкретную аналитическую задачу. - Фильтровать и структурировать информацию: отделять значимые сигналы от информационного шума, ранжировать данные по надёжности и актуальности, агрегировать показатели в удобные для анализа форматы. - Интерпретировать отобранные данные в практическом контексте АПК: на основе собранной информации формулировать выводы о рисках и возможностях, выбирать подходящие ПФИ и оптимальные сроки контрактов.	Умеет частично: - Выбирать и сопоставлять данные из разных источников под конкретную аналитическую задачу. - Фильтровать и структурировать информацию: отделять значимые сигналы от информационного шума, ранжировать данные по надёжности и актуальности, агрегировать показатели в удобные для анализа форматы. - Интерпретировать отобранные данные в практическом контексте АПК: на основе собранной информации формулировать выводы о рисках и возможностях, выбирать подходящие ПФИ и оптимальные сроки контрактов.	Есть пробелы в умении: - Выбирать и сопоставлять данные из разных источников под конкретную аналитическую задачу. - Фильтровать и структурировать информацию: отделять значимые сигналы от информационного шума, ранжировать данные по надёжности и актуальности, агрегировать показатели в удобные для анализа форматы. - Интерпретировать отобранные данные в практическом контексте АПК: на основе собранной информации формулировать выводы о рисках и возможностях, выбирать подходящие ПФИ и оптимальные сроки контрактов.	Умеет: - Выбирать и сопоставлять данные из разных источников под конкретную аналитическую задачу. - Фильтровать и структурировать информацию: отделять значимые сигналы от информационного шума, ранжировать данные по надёжности и актуальности, агрегировать показатели в удобные для анализа форматы. - Интерпретировать отобранные данные в практическом контексте АПК: на основе собранной информации формулировать выводы о рисках и возможностях, выбирать подходящие ПФИ и оптимальные сроки контрактов.
	Владеть: - Приёмами эффективного поиска и верификации данных по ПФИ в АПК. - Методами отбора данных под разные типы задач. - Навыками предварительной обработки данных для корректного	Не владеет: - Приёмами эффективного поиска и верификации данных по ПФИ в АПК. - Методами отбора данных под разные типы задач. - Навыками	Владеет частично: - Приёмами эффективного поиска и верификации данных по ПФИ в АПК. - Методами отбора данных под разные типы задач. - Навыками	Имеет пробелы во владении: - Приёмами эффективного поиска и верификации данных по ПФИ в АПК. - Методами отбора данных под разные типы задач.	Владеет: - Приёмами эффективного поиска и верификации данных по ПФИ в АПК. - Методами отбора данных под разные типы задач. - Навыками

	анализа).	предварительной обработки данных для корректного анализа).	предварительной обработки данных для корректного анализа).	- Навыками предварительной обработки данных для корректного анализа).	предварительной обработки данных для корректного анализа).

Описание шкалы оценивания

1. Оценка «неудовлетворительно» ставится студенту, не овладевшему ни одним из элементов компетенции, т.е. обнаружившему существенные пробелы в знании основного программного материала по дисциплине, допустившему принципиальные ошибки при применении теоретических знаний, которые не позволяют ему продолжить обучение или приступить к практической деятельности без дополнительной подготовки по данной дисциплине.

2. Оценка «удовлетворительно» ставится студенту, овладевшему элементами компетенции «знать», т.е. проявившему знания основного программного материала по дисциплине в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, знакомому с основной рекомендованной литературой, допустившему неточности в ответе на экзамене, но в основном обладающему необходимыми знаниями для их устранения при корректировке со стороны экзаменатора.

3. Оценка «хорошо» ставится студенту, овладевшему элементами компетенции «знать» и «уметь», проявившему полное знание программного материала по дисциплине, освоившему основную рекомендованную литературу, обнаружившему стабильный характер знаний и умений и способному к их самостоятельному применению и обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности.

4. Оценка «отлично» ставится студенту, овладевшему элементами компетенции «знать», «уметь» и «владеть», проявившему всесторонние и глубокие знания программного материала по дисциплине, освоившему основную и дополнительную литературу, обнаружившему творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний.

5. Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «отлично» до «удовлетворительно».

6. Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно».

3. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

3.1 Типовые контрольные задания

УК-6.2 Умеет правильно формулировать цели, задачи и направления профессионального развития и карьерного роста с учетом условий, средств, личностных возможностей, и требований рынка труда; критические оценивать и оптимально использовать собственные ресурсы и возможности для успешной профессиональной деятельности.	
Задания закрытого типа	1. Вы планируете специализироваться на торговле экзотическими опционами. Какой набор компетенций необходимо развить в первую очередь? А) навыки работы с базовыми акциями и облигациями; Б) углублённое понимание стохастических процессов и методов Монте‑Карло для оценки барьерных и азиатских опционов; В) основы технического анализа фондового рынка; Г) навыки управления розничными инвестиционными портфелями. 2. Для продвижения на позицию Quantitative Analyst в инвестиционном банке какой практический опыт будет наиболее ценным? А) опыт ведения бухгалтерского учёта в малом бизнесе;

	Б) разработка и тестирование моделей ценообразования сложных деривативов на исторических данных; В) работа с клиентскими жалобами в банке; Г) организация корпоративных мероприятий. 3. Вы хотите перейти в отдел структурированных продуктов. Какое направление обучения даст максимальный эффект для карьерного роста? А) курсы по основам маркетинга; Б) программа по моделированию и оценке структурированных нот с встроенными деривативами; В) тренинг по управлению офисной документацией; Г) семинар по тайм-менеджменту. 4. Какая цель профессионального развития будет наиболее релевантной для специалиста, планирующего карьеру в управлении рисками деривативов? А) изучить историю финансовых кризисов без привязки к практике; Б) освоить методы стресс-тестирования и расчёта VaR для портфеля с нелинейными инструментами; В) получить сертификат по управлению проектами; Г) изучить основы налогового законодательства для физических лиц. 5. Какой инструмент анализа оптимально использовать для оценки эффективности хеджирования с помощью фьючерсов? А) коэффициент корреляции между доходностями базового актива и фьючерса; Б) коэффициент Шарпа портфеля без учёта хеджа; В) средняя доходность акций в портфеле; Г) количество торговых операций за период. 6. Вы планируете углубить знания в области кредитных деривативов. Какой источник информации будет наиболее надёжным и актуальным? А) посты в социальных сетях анонимных трейдеров; Б) отчёты ISDA (International Swaps and Derivatives Association) и научные статьи по CDS; В) рекламные брошюры инвестиционных компаний; Г) форумы любителей биржевой торговли. 7. Для успешной карьеры в сфере алгоритмической торговли деривативами какой навык критически важен? А) владение языком программирования Python и библиотеками для финансового анализа; Б) навыки ведения деловых переговоров; В) знание основ графического дизайна; Г) опыт работы с CRM-системами. 8. Какую задачу следует поставить для развития компетенций в области оценки волатильности деривативов? А) построить GARCH-модель для прогнозирования исторической волатильности и сравнить с подразумеваемой волатильностью опционов; Б) изучить основы макроэкономической теории; В) проанализировать динамику процентных ставок за последние 10 лет без привязки к инструментам; Г) составить таблицу доходности государственных облигаций. 9. Какой метод оптимален для оценки собственного прогресса в освоении темы «Свопы»? А) количество прочитанных статей по теме; Б) способность самостоятельно рассчитать фиксированную ставку в процентном свопе при заданных условиях; В) число посещённых вебинаров по деривативам;

	Г) длительность просмотра обучающих видео. 10. Вы хотите специализироваться на арбитраже производных инструментов. Какое направление обучения приоритетно? А) изучение принципов работы товарных бирж без математического аппарата; Б) освоение методов выявления ценовых неэффективностей и построения арбитражных стратегий с учётом транзакционных издержек; В) курсы по психологии трейдинга; Г) тренинг по публичным выступлениям. 11. Какая цель будет соответствовать требованиям рынка труда для специалиста по количественному анализу деривативов? А) научиться строить линейные регрессии для простых активов; Б) овладеть методами калибровки моделей локальной и стохастической волатильности; В) изучить основы бухгалтерского баланса; Г) освоить принципы работы с депозитами физических лиц. 12. Какой ресурс поможет оценить требования работодателей к специалистам по ПФИ на международном уровне? А) сайты вакансий с анализом позиций Quantitative Analyst и Derivatives Trader; Б) блоги начинающих инвесторов; В) платформы для онлайн-игр; Г) сайты по продаже недвижимости. 13. Какое средство развития компетенций наиболее эффективно для понимания динамики подразумеваемой волатильности? А) чтение учебников по макроэкономике; Б) построение и анализ волатильных улыбок и поверхностей для опционов на разные сроки; В) изучение истории финансовых кризисов; Г) просмотр видеозаписей торгов на бирже без анализа данных. 14. Какой фактор нужно учитывать при выборе программы повышения квалификации по деривативам? А) наличие практических заданий по калибровке моделей ценообразования деривативов; Б) расположение учебного центра относительно места жительства; В) дизайн сайта образовательной организации; Г) количество сотрудников в компании-организаторе. 15. Какую задачу поставить для развития навыков управления портфелем деривативов? А) рассчитать дельту, гамму и вегу портфеля опционов и предложить стратегию хеджирования; Б) изучить историю возникновения фьючерсов; В) составить список крупнейших бирж мира; Г) проанализировать дивидендную политику компаний. 16. Какой показатель поможет объективно оценить прогресс в освоении методов оценки кредитных деривативов? А) способность рассчитать спред CDS и интерпретировать его в контексте кредитного риска эмитента; Б) количество изученных кейсов без практического применения; В) длительность участия в тематических вебинарах; Г) число скачанных учебных материалов. 17. Какое условие критично для успешного применения знаний о деривативах в международной практике? А) знание английского языка на уровне B2+ и понимание терминологии ISDA;

	Б) владение навыками скорочтения; В) умение работать с текстовыми редакторами; Г) знание основ корпоративного права РФ без учёта международных стандартов. 18. Вы планируете получить сертификат FRM. Какую цель поставить в рамках подготовки по разделу «Деривативы»? А) выучить определения всех типов деривативов наизусть; Б) научиться применять модели ценообразования и управления рисками для сложных производных инструментов; В) изучить историю развития финансовых рынков; Г) ознакомиться с биографиями известных финансистов. 19. Какой метод самообразования оптимален для изучения методов хеджирования валютных рисков с помощью деривативов? А) самостоятельное моделирование стратегий хеджирования валютными форвардами и опционами с анализом результатов; Б) чтение новостей о курсах валют; В) просмотр документальных фильмов о валютных кризисах; Г) участие в дискуссиях на финансовых форумах без практики. 20. Какую задачу включить в план профессионального развития для работы с синтетическими деривативными стратегиями? А) изучить принципы работы товарных бирж; Б) построить синтетический фьючерс из опционов колл и пут и проанализировать его характеристики; В) освоить основы технического анализа; Г) изучить методы управления ликвидностью банка. 21. Какой навык необходимо развить для успешной карьеры в отделе структурирования деривативов в крупном банке? А) умение создавать презентации в PowerPoint; Б) владение методами моделирования денежных потоков структурированных продуктов с встроенными опционами; В) навыки ведения деловой переписки на английском языке; Г) знание принципов работы с розничными клиентами. 22. Какое действие поможет оптимально использовать время для профессионального роста в сфере деривативов? А) ежедневное решение задач по оценке деривативов с использованием реальных рыночных данных; Б) просмотр финансовых новостей без анализа; В) участие в спортивных соревнованиях; Г) чтение художественной литературы по экономике. 23. Какой шаг предпримете для адаптации к изменениям на рынке ПФИ (например, появление цифровых деривативов)? А) игнорировать нововведения; Б) изучать нормативные акты и технические спецификации новых инструментов, проходить специализированные курсы; В) ждать указаний от руководства без инициативы; Г) сменить сферу деятельности без анализа перспектив.
Задания открытого типа	1. Для построения эффективной стратегии профессионального развития в сфере производных финансовых инструментов необходимо в первую очередь провести _____ собственных компетенций — выявить сильные и слабые стороны, пробелы в знаниях и навыках. 2. При формулировании карьерной цели в области торговли деривативами важно учитывать актуальные требования рынка труда, например, владение

	специализированным _____ для количественного анализа и работы с рыночными данными. 3. Оптимальным направлением профессионального роста для аналитика, специализирующегося на процентных деривативах, может стать освоение методов _____ моделирования для более точной оценки сложных инструментов. 4. Для объективной оценки прогресса в освоении темы «Греки опционов» целесообразно поставить измеримую задачу: например, научиться рассчитывать и интерпретировать _____, гамму, вегу и тету для портфеля опционов на основе реальных рыночных данных. 5. При планировании перехода на позицию Quantitative Analyst критически важно развивать навыки _____ анализа и машинного обучения — они востребованы на современном рынке труда и позволяют создавать более точные модели ценообразования деривативов.
ПК-2.2 Владеет оптимальными приемами и методами отбора информации для проведения соответствующего анализа в области АПК	
Задания закрытого типа	1. Вы анализируете возможность хеджирования валютного риска экспортёра пшеницы через кросс‑валютные ПФИ. Какой комплекс данных критически важен для отбора релевантных инструментов и расчёта эффективности стратегии? А) Только текущие курсы USD/RUB без учёта волатильности Б) Исторические корреляции USD/RUB и фьючерсов на пшеницу CBOT, implied volatility опционов, спреды между поставочными и расчётными контрактами, данные по форвардным точкам и базисному риску по регионам отгрузки В) Среднемесячные температуры в Краснодарском крае за последние 5 лет Г) Количество публикаций о пшенице в СМИ за последний квартал 2. При построении модели VaR для портфеля агропроизводителя с позицией во фьючерсах на сою вы столкнулись с пропущенными значениями и техническими выбросами в дневных котировках. Какой метод отбора и очистки данных считается оптимальным в академической практике? А) Удалить все дни с пропусками, оставшиеся данные усреднить Б) Идентифицировать причину пропусков (праздники бирж vs технический сбой), применить интерполяцию/замещение по синхронизированным источникам, статистически отфильтровать выбросы (IQR/Z‑score), задокументировать логику замен В) Заменить все пропуски средним значением за год без проверки причин Г) Использовать только данные из одного источника, чтобы не усложнять 3. Для оценки базисного риска при хеджировании урожая подсолнечника фьючерсом на подсолнечное масло необходимо сопоставить динамику двух рынков. Какие источники и приёмы отбора данных минимизируют ошибку спецификации? А) Взять любые доступные цены на масло из розничных сетей Б) Отфильтровать биржевые контракты по качеству/базису поставки, синхронизировать временные ряды с учётом логистических лагов, скорректировать на сезонные индексы переработки, проверить корреляцию на скользящем окне 6–12 месяцев В) Ориентироваться на экспертные оценки без количественной верификации Г) Использовать данные только за последний сезон, так как они «самые свежие» 4. Вы готовите аналитический обзор по опционам «пут» для защиты доходов сахарной компании от падения цен на сахар‑сырец. Какой набор параметров

	обязателен при отборе контрактов для стресс-тестирования? А) Цвет графика премии опциона Б) Страйк-цены в диапазоне ±20% от текущей спот-цены, даты экспирации, соответствующие циклам продаж, implied volatility по каждому страйку, ликвидность (объём/открытый интерес), исторические данные по волатильности в периоды ценовых шоков В) Отзывы трейдеров в социальной сети без привязки к цифрам Г) Прогноз погоды в Бразилии без связи с рынком сахара 5. Какой приём позволяет выявить скрытую систематическую ошибку в данных по объёмам торгов фьючерсами на ячмень, если один источник показывает аномально высокие значения? А) Принять данные на веру, если источник популярный Б) Сопоставить с отчётами биржи (открытый интерес, объём по тикерам), проверить единицы измерения и временной срез, проанализировать распределение объёмов по времени суток, сопоставить с коррелирующими активами (кукуруза, корма) В) Игнорировать расхождения как несущественные Г) Выбрать источник с наибольшими объёмами как «наиболее активный» 6. Для расчёта оптимального коэффициента хеджирования (hedge ratio) по модели OLS фермеру нужны исторические данные. Какие критерии отбора временного ряда обеспечивают корректность оценки? А) Любые доступные данные за последний месяц Б) Репрезентативный период, охватывающий минимум 2–3 полных сезонных цикла, одинаковая частота наблюдений, синхронизация по времени, исключение технических выбросов, проверка стационарности и отсутствия автокорреляции остатков В) Данные только за периоды роста цен, чтобы показать «успешные» результаты Г) Выбор дат по принципу «удобства загрузки» без учёта рыночной логики 7. Вы анализируете влияние агрометеорологических шоков на волатильность фьючерсов на кукурузу. Какой метод отбора новостных и статистических сигналов снижает вероятность ложной корреляции? А) Учитывать все упоминания погоды в соцсетях Б) Использовать верифицированные агрометеоданные (NOAA, Гидрометцентр, спутниковые индексы вегетации NDVI), сопоставлять с датами значимых изменений открытого интереса и объёмов, применять событийный анализ (event study) с контрольными активами В) Доверять только заголовкам новостных сайтов без проверки первоисточников Г) Брать данные только из одного регионального прогноза 8. При сравнении эффективности поставочного и расчётного фьючерса для агрохолдинга какие данные и метрики обязательны для обоснованного вывода? А) Субъективные мнения трейдеров о «удобстве» контрактов Б) Спреды между фьючерсом и спотом по соответствующим базисам, транзакционные издержки, налоговые последствия, ликвидность и глубина стакана, исторические данные по исполнению поставочных контрактов, расчёт совокупной стоимости хеджирования В) Дизайн торговых терминалов, через которые торгуют контракты Г) Количество упоминаний контрактов в блогах 9. Вы отбираете данные для бэктестинга стратегии хеджирования через опционы «колл» на пшеницу. Какой критерий определяет репрезентативность выборки?

	А) Максимальный объём данных независимо от периода Б) Включение стрессовых периодов (засухи, логистические кризисы), соответствие временного горизонта бизнес-циклу компании, однородность качества базового актива, учёт изменений в регулировании рынка В) Использование только «спокойных» периодов без ценовых шоков Г) Выбор данных по принципу «чем проще загрузить, тем лучше» 10. Какой метод позволяет минимизировать искажения при анализе implied volatility опционов на сою в условиях низкой ликвидности? А) Игнорировать проблему и использовать любые доступные котировки Б) Применять интерполяцию по поверхности волатильности (volatility surface), использовать данные по ближайшим ликвидным страйкам и срокам, корректировать на размер спреда bid-ask, проверять согласованность с историческими данными В) Брать среднее арифметическое всех доступных цен без учёта ликвидности Г) Ориентироваться исключительно на прогнозы аналитиков без цифр 11. Для оценки риска «переобучения» при построении прогнозной модели цен фьючерсов на рапс какой приём отбора данных считается академически корректным? А) Использовать весь доступный массив данных для обучения модели Б) Разделить выборку на обучающую, валидационную и тестовую с учётом временной структуры, провести кросс-валидацию по блокам (block cross-validation), проверить устойчивость на вневыборочных данных и стрессовых сценариях В) Выбирать только периоды с высокой корреляцией между признаками и целевой переменной Г) Доверять интуиции эксперта без количественной проверки 12. Вы анализируете данные по свопам на цены сельхозпродукции для агропроизводителя. Какие параметры обязательны при отборе контрагентов и условий сделок? А) Рекламные слоганы банков о «выгодных свопах» Б) Кредитный рейтинг контрагента, спред свопа к безрисковой ставке, ликвидность рынка свопов по данному активу, юридические условия досрочного расторжения, налоговые и бухгалтерские последствия В) Количество офисов банка в регионе Г) Дизайн сайта банка 13. Какой критерий указывает на то, что источник данных по фьючерсам на сахар содержит системные искажения? А) Наличие графиков и таблиц Б) Несоответствие данных официальным отчётам бирж, отсутствие указания на базис поставки и сорт, игнорирование различий между сахаром-сырцом и белым сахаром, противоречие между объёмом и открытым интересом В) Публикация на сайте с HTTPS Г) Использование профессиональной терминологии 14. При анализе базисного риска между фьючерсом на пшеницу и спот-рынком вашего региона какие данные необходимы для корректной оценки? А) Любые цены на пшеницу из открытых источников Б) Цены фьючерса на соответствующей бирже, спот-цены на пшеницу вашего класса/качества, транспортные издержки до базиса поставки фьючерса, сезонные корректировки, исторические спреды по вашему региону В) Средняя температура воздуха без связи с урожаем Г) Отзывы покупателей о качестве зерна в соцсетях

	15. Вы готовите отчёт по эффективности хеджирования для совета директоров агрохолдинга. Какой набор метрик и данных обязателен для объективного вывода? А) Фотографии полей и складов компании Б) Сравнение совокупной прибыли с хеджированием и без него, расчёт стоимости хеджирования, анализ базисного риска, стресс-тесты по ключевым факторам (цена, курс, логистика), проверка устойчивости стратегии на исторических данных В) Список сотрудников отдела риск-менеджмента Г) Меню корпоративной столовой 16. Какой метод отбора информации позволяет выявить скрытые зависимости между ценами фьючерсов на корма и себестоимостью продукции птицефабрики? А) Читать все новости подряд без фильтрации Б) Построить многофакторную регрессию с учётом цен на кукурузу/сою, логистических издержек, обменного курса, сезонности спроса; проверить значимость коэффициентов, устойчивость модели на разных временных окнах, исключить ложные корреляции В) Ориентироваться только на интуицию главного экономиста Г) Использовать данные исключительно за последний квартал 17. Для анализа влияния экспортных квот на волатильность фьючерсов на подсолнечное масло какие источники данных считаются наиболее релевантными? А) Слухи в чатах без подтверждения Б) Официальные решения Минсельхоза и ЕЭК, таможенная статистика, отчёты отраслевых ассоциаций, данные по запасам и переработке, синхронизированные временные ряды цен и объёмов В) Личные дневники фермеров без статистики Г) Рекламные буклеты сельхозтехники 18. Вы отбираете данные для расчёта «греков» (delta, gamma, vega) опциона на кукурузу. Какие входные параметры обязательны для корректного расчёта? А) Настроение рынка по опросам трейдеров Б) Цена базового актива, страйк, время до экспирации, безрисковая ставка, подразумеваемая волатильность, дивиденды/складские издержки (если применимо), модель ценообразования (Black-Scholes/Bachelier) с обоснованием выбора В) Прогноз урожая без привязки к рынку Г) Курс валют на завтра 19. Какой приём позволяет быстро оценить репрезентативность выборки данных по сезонности фьючерсов на ячмень для построения прогнозной модели? А) Взять данные за один случайный год Б) Проверить, охватывает ли выборка минимум 3–5 полных сезонных циклов, включает ли периоды пиков и спадов, соответствует ли временному горизонту бизнес-модели компании, устойчива ли сезонная компонента при изменении окна анализа В) Использовать только выходные дни для упрощения расчётов Г) Выбрать данные по принципу «чем больше цифр, тем лучше» 20. При подготовке данных для сравнения эффективности разных стратегий хеджирования (фьючерс vs опцион vs своп) какие метрики обязательны для объективного сопоставления? А) Субъективная оценка «удобства» инструментов

	Б) Ожидаемая прибыль/убыток, максимальная просадка, стоимость хеджирования, вероятность превышения лимитов риска, чувствительность к ключевым факторам (цена, волатильность, курс), результаты стресс-тестов и бэктестинга В) Количество кликов по рекламным баннерам инструментов Г) Мнения блогеров о фьючерсах 21. Какой метод помогает выявить аномальные сделки при анализе объёмов торгов фьючерсом на сою, если стандартные статистические фильтры дают много ложных срабатываний? А) Игнорировать все большие объёмы как «нормальные» Б) Применить многомерный анализ (PCA/кластеризация) по признакам: объём, спред bid-ask, время сделки, направление потока ордеров; сопоставить с новостным фоном и действиями крупных игроков по отчётам CFTC/бирж В) Ориентироваться исключительно на цвет свечи на графике Г) Спрашивать у случайных людей в интернете 22. Для анализа влияния логистических шоков на рынок ПФИ в АПК какие данные релевантны? А) Анекдоты про грузоперевозки Б) Ставки фрахта, данные по загруженности портов и элеваторов, отчёты по железнодорожным перевозкам, индексы логистических издержек, синхронизированные временные ряды цен фьючерсов и логистических индикаторов В) Личные впечатления водителей грузовиков без статистики Г) Рекламные проспекты транспортных компаний 23. Какой критерий определяет, что метод отбора информации оптимален для комплексного анализа ПФИ в АПК на уровне магистерской работы? А) Метод нравится большинству пользователей соцсетей Б) Метод обеспечивает релевантность, точность, своевременность и воспроизводимость данных при минимальных издержках; соответствует аналитической задаче; учитывает специфику АПК (сезонность, качество актива, логистику); верифицируется через кросс-источники и статистические тесты; документируется для воспроизводимости В) Метод самый сложный и запутанный Г) Метод не требует работы с цифрами
Задания открытого типа	1. Для корректного анализа базисного риска при хеджировании урожая важно отобрать данные по спот-ценам, максимально близкие к … поставки фьючерса. 2. При отборе информации для расчёта implied volatility опциона на сою критически значима … ликвидности контракта — без неё оценки будут искажены. 3. Чтобы минимизировать искажения при анализе сезонности фьючерсов на ячмень, выборка данных должна охватывать минимум … полных сезонных циклов. 4. Оптимальный метод отбора новостных сигналов для оперативного анализа рынка ПФИ в АПК предполагает кросс-проверку через … независимых верифицированных источников. 5. При подготовке данных для расчёта коэффициента хеджирования исторические временные ряды должны быть синхронизированы по …, чтобы исключить ложные корреляции из-за разницы часовых поясов бирж. 6. Для объективного бэктестинга стратегии хеджирования через опционы на пшеницу выборка обязана включать … периоды (засухи, логистические сбои, резкие изменения курса), а не только «спокойные» интервалы.

	7. Ключевой критерий отбора источника данных по фьючерсам на сахар — соответствие информации официальным биржевым … (тикер, сорт, базис поставки, дата экспирации), иначе возникает риск анализа не того контракта.

3.2 Типовые вопросы и задания

УК-6.2 Умеет правильно формулировать цели, задачи и направления профессионального развития и карьерного роста с учетом условий, средств, личностных возможностей, и требований рынка труда; критические оценивать и оптимально использовать собственные ресурсы и возможности для успешной профессиональной деятельности.

1. Сформулируйте SMART-цель профессионального развития на 1 год для специалиста по торговле фьючерсами, учитывающую требования рынка труда и ваши текущие компетенции.

2. Какие три ключевых навыка в области производных финансовых инструментов необходимо развить для перехода с позиции трейдера на позицию риск-менеджера? Кратко обоснуйте выбор.

3. Составьте план обучения на 6 месяцев для освоения методов ценообразования экзотических опционов, указав ресурсы (курсы, книги, платформы) и контрольные точки оценки прогресса.

4. Какие личностные качества и профессиональные компетенции критически важно оценить перед выбором направления карьерного роста в сфере алгоритмической торговли деривативами? Приведите три примера качеств и три примера компетенций.

5. Сформулируйте две измеримые задачи для развития навыков хеджирования с помощью свопов, которые можно выполнить в течение 3 месяцев с использованием реальных рыночных данных.

6. Какие источники информации (биржевые отчёты, аналитические платформы, профессиональные сообщества) наиболее полезны для отслеживания изменений в регулировании рынка ПФИ? Назовите три источника и поясните, какую информацию из них можно извлечь.

7. Как учесть ограничения по времени и бюджету при планировании профессионального развития в сфере количественного анализа деривативов? Приведите два конкретных примера решений.

8. Сформулируйте цель на 2 года для специалиста по ПФИ, желающего перейти в международный инвестиционный банк, с учётом требований к вакансиям Quantitative Analyst (укажите 3–4 ключевых критерия из вакансий).

9. Какие метрики (KPI) можно использовать для оценки эффективности освоения методов стресс-тестирования портфеля деривативов? Предложите две метрики и опишите, как их измерять.

10. Составьте список из трёх краткосрочных (1–3 месяца) задач для углубления знаний в области процентных деривативов, опираясь на актуальные тренды рынка.

11. Какие программные инструменты критически важно освоить для построения торговых стратегий с деривативами? Укажите два инструмента и кратко опишите, для каких задач они применяются.

12. Как адаптировать план профессионального развития, если рынок ПФИ претерпевает структурные изменения (например, рост популярности цифровых активов)? Приведите два примера корректировок плана.

13. Сформулируйте задачу на 4 месяца по развитию навыков работы с «греками» опционов (дельта, гамма, вега и т.д.), включив этапы практического применения (например, расчёт для портфеля опционов на реальные данные).

14. Какие международные сертификаты (FRM, CFA, PRM и т.п.) наиболее востребованы для карьерного роста в сфере деривативов? Выберите один сертификат, укажите 2–3 раздела программы, критически важных для работы с ПФИ, и объясните их значимость.

15. Как использовать открытые данные бирж для тренировки навыков анализа ликвидности фьючерсных контрактов? Опишите два способа и укажите, какие показатели анализировать.

16. Сформулируйте три направления профессионального развития для трейдера фьючерсов, нацеленного на переход в хедж-фонд, с учётом требований таких фондов к кандидатам (например, навыки количественного моделирования).

17. Какие методы самоконтроля и самооценки помогут отслеживать прогресс в освоении методов калибровки моделей ценообразования? Приведите два метода и поясните механизм их применения.

18. Как сбалансировать углубление специализации (например, в товарных деривативах) и расширение компетенций (например, в области машинного обучения) для повышения конкурентоспособности на рынке труда? Предложите стратегию на 1 год с двумя ключевыми этапами.

19. Сформулируйте измеримую цель на 6 месяцев по освоению методов управления базисным риском при хеджировании с помощью фьючерсов, включив критерии достижения (например, снижение ошибки хеджирования на X %).

20. Какие ресурсы и инструменты (онлайн-курсы, симуляционные платформы, кейс-стади) оптимально использовать для отработки навыков построения арбитражных стратегий на рынке опционов? Укажите два ресурса, опишите их преимущества и способ интеграции в план развития.

ПК-2.2 Владеет оптимальными приемами и методами отбора информации для проведения соответствующего анализа в области АПК

1. Какие источники данных считаются первичными и наиболее надёжными для получения актуальных котировок фьючерсов на сельхозпродукцию (например, на пшеницу или кукурузу)?

2. Перечислите минимум три критерия, по которым следует оценивать релевантность источника информации при анализе производных финансовых инструментов в АПК.

3. Какой набор данных необходим для корректного расчёта коэффициента хеджирования через модель наименьших квадратов (OLS) применительно к урожаю подсолнечника?

4. Какие приёмы позволяют отсечь «информационный шум» при мониторинге новостных сигналов, влияющих на рынок ПФИ в АПК (приведите 3–4 конкретных метода)?

5. Что нужно учитывать при сопоставлении данных по фьючерсам с разных бирж (например, Чикагской и Московской), чтобы избежать ошибки из-за различий в спецификациях контрактов?

6. Опишите последовательность действий по верификации подозрительного всплеска объёма торгов фьючерсом на ячмень: какие источники и приёмы сопоставления информации вы задействуете?

7. Какие параметры опциона критически важно проверить при отборе контрактов для хеджирования ценовой волатильности сахара (минимум 4 параметра)?

8. Как сезонность сельхозпроизводства влияет на выбор временного горизонта и состава выборки данных при анализе фьючерсов на сою? Приведите пример, как игнорирование этого фактора искажает выводы.

9. Какие данные и расчёты требуются для оценки базисного риска при хеджировании спот-позиции агропроизводителя фьючерсом на родственный актив (например, фьючерсом на подсолнечное масло для защиты урожая подсолнечника)?

10. Назовите три типичные ошибки при отборе исторических данных для бэктестинга стратегии хеджирования и способы их предотвращения.

11. Какой комплекс агрометеорологических и логистических индикаторов уместно включать в анализ волатильности фьючерсов на кукурузу, и как их синхронизировать с биржевыми данными?

12. Какие сведения из отчётов CFTC (Commitments of Traders) или аналогичных национальных регуляторов полезны при отборе информации для анализа настроений рынка ПФИ в АПК, и как их корректно интерпретировать?

13. Чем отличаются подходы к отбору данных для расчёта implied volatility и исторической волатильности опционов на пшеницу, и какие ловушки возможны при смешении этих понятий?

14. Какие метрики ликвидности фьючерсного контракта следует анализировать при выборе инструмента для хеджирования, и почему одного показателя объёма торгов недостаточно?

15. Как правильно отобрать и сопоставить данные по поставочному и расчётному фьючерсу, чтобы объективно сравнить их эффективность для конкретного агропроизводителя?

16. Какие шаги включает предварительная обработка временных рядов котировок фьючерсов перед эконометрическим анализом (очистка, синхронизация, приведение к единой валюте/единице измерения)? Приведите по одному примеру проблемы и её решения.

17. В чём специфика отбора новостных сигналов по экспортным квотам и пошлинам в АПК для оперативного анализа рынка ПФИ? Назовите 3 верифицируемых источника и приём кросс‑проверки.

18. Какие «греки» (sensitivities) опциона нужно учитывать при отборе контрактов для защиты доходов агрокомпании, и какие входные данные обязательны для их корректного расчёта?

19. Как выявить и исключить аномальные наблюдения (outliers) в дневных котировках фьючерсов на рапс, не потеряв при этом значимые рыночные сигналы? Опишите 2–3 статистических и контекстных метода.

20. Сформулируйте чек‑лист из 5–7 пунктов для быстрой оценки качества и пригодности массива данных по фьючерсам на сахар для построения прогнозной модели в рамках АПК‑анализа.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Критерии оценки зачета в тестовой форме: количество баллов или удовлетворительно, хорошо, отлично. Для получения соответствующей оценки на зачете по курсу используется накопительная система балльно-рейтинговой работы студентов. Итоговая оценка складывается из суммы баллов или оценок, полученных по всем разделам курса и суммы баллов полученной на зачете.

Критерии оценки уровня знаний студентов с использованием теста на зачете по учебной дисциплине:

- Отлично - 86-100 % правильных ответов;
- Хорошо - 71-85 %;
- Удовлетворительно - 51- 70%;
- Неудовлетворительно - Менее 51%.

Количество баллов и оценка неудовлетворительно, удовлетворительно, хорошо, отлично определяются программными средствами по количеству правильных ответов к количеству случайно выбранных вопросов.

Критерии оценивания компетенций следующие:

1. Ответы имеют полные решения (с правильным ответом). Их содержание свидетельствует об уверенных знаниях обучающегося и о его умении решать профессиональные задачи, оценивается в 5 баллов (отлично);

2. Более 71 % ответов имеют полные решения (с правильным ответом). Их содержание свидетельствует о достаточных знаниях обучающегося и его умении решать профессиональные задачи – 4 балла (хорошо);

3. Не менее 50 % ответов имеют полные решения (с правильным ответом). Их содержание свидетельствует об удовлетворительных знаниях обучающегося и о его ограниченном умении решать профессиональные задачи, соответствующие его будущей квалификации – 3 балла (удовлетворительно);

4. Менее 50 % ответов имеют решения с правильным ответом. Их содержание свидетельствует о слабых знаниях обучающегося и его неумении решать профессиональные задачи – 2 балла (неудовлетворительно).

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и навыков по результатам зачета в устной форме:

Оценка «отлично» выставляется, если дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, явлений. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа или с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.

Оценка «хорошо» выставляется, если дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен. Ответы на дополнительные вопросы логичны, однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано. Речевое оформление требует поправок, коррекции. При ответе на дополнительные вопросы студент начинает понимать связь между знаниями только после подсказки преподавателя.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если студент испытывает значительные трудности в ответе на вопросы. Присутствует масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов. Речь неграмотна. На дополнительные вопросы студент не отвечает.

Практические занятия оцениваются по самостоятельности выполнения работы, активности работы в аудитории, правильности выполнения заданий, уровня подготовки к занятиям.

Самостоятельная работа оценивается по качеству и количеству выполненных домашних работ, грамотности в оформлении, правильности выполнения.

Критерии оценки контрольных работ студентов заочного обучения:

«Зачтено» ставится если контрольная работа выполнена в срок, не требует дополнительного времени на завершение; контрольная работа выполнена полностью: решены все задачи, даны ответы на все вопросы, имеющиеся в контрольной работе; без дополнительных пояснений используются знания, полученные при изучении дисциплин; даны ссылки на источники информации и ресурсы сети Интернет, использованные в работе; контрольная работа аккуратно оформлена, соблюдены требования ГОСТов;

«Незачтено» ставится если контрольная работа не выполнена в установленный срок, продемонстрировано полное безразличие к работе, требуется постоянная консультация для выполнения задания; в контрольной работе присутствует большое число ошибок; не полностью или с ошибками решены задачи, даны неполные или неправильные ответы на поставленные вопросы; отсутствуют ссылки на источники информации и ресурсы сети Интернет, использованные в работе; контрольная работа выполнена с нарушениями требований ГОСТов; контрольная работа выполнена по неправильно выбранному варианту.