

№ 22172/IBA от 18.06.2026

**Коммерческое предложение  
по обучению  
для компании «»**

**По теме:**

**«ДЕРИВАТИВЫ»**

**От ИП International Business Academy**

**2026**

**International Business Academy благодарит Вас за внимание к нашей компании и предлагает ознакомиться с коммерческим предложением по организации и проведению семинара**

**Наши конкурентные преимущества:**

- **Индивидуальная разработка программ под заказ**
- **Mini ассессмент + отчет (по договорённости с клиентом)**
- **Большой выбор тренеров**
- **Персональный менеджер, курирующий проект**
- **Посттренинговая поддержка 6 месяцев**
- **Программы лояльности для постоянных клиентов**
- **Высокая репутация компании IBA и рекомендации от ведущих компаний Казахстана**
- **Обучение в рамках международных стандартов**

**УСЛОВИЯ СОТРУДНИЧЕСТВА:**

**ИП International Business Academy приглашает Вас принять участие в обучении по теме:**

---

**Е-mail: [info@iba.kz](mailto:info@iba.kz)**

**Сайт: <http://www.iba.kz/> Телефон и WhatsApp: +7 702 777 4411**

**Адрес: РК, г. Алматы ул. Пашкина д. 24 БЦ К Plaza (уг. проспекта Аль-Фараби) офис 1**

"Деривативы".

**Стоимость обучения:** 365000 тенге без НДС. Цена на 2027 год с учетом индексации 10% составит 401500 тенге без НДС.

\*Компания ИП International Business Academy с 2026 года работает на общеустановленном режиме налогообложения с НДС.

\*НДС 16% будет добавлен в счет на оплату.

**Место проведения:** очно территория Поставщика/ онлайн платформа ZOOM

**Даты проведения:**

Алматы:

8-10 июня 2026

13-15 августа 2026

30 марта-1 апреля 2027

18-20 октября 2027

23-25 декабря 2027

Онлайн:

20-22 мая 2027

30 августа-1 сентября 2027

\* даты требуют дополнительного согласования

**Продолжительность:** 24 академических часов

**Время:** с 10:00 до 17:30.

**Количество участников:** 1 человек

**В стоимость обучения входит:** обучение, комплект эксклюзивных обучающих материалов, блокнот, ручка, сертификат International Business Academy, посттренинговая поддержка (6 месяцев), 2 кофе-брейка в каждый день занятий (при условии, что обучение очное).

Просим заключить договор заранее как минимум за 1-2 месяца до начала обучения и забронировать даты с тренером.

Исполнитель: Батухтина Н.Е



1 день

## **Основные концепции будущей стоимости денег и математической статистики**

- Настоящая и будущая стоимость, дисконтирование
- Аппроксимация изменения цены облигаций с фиксированным купоном рядом Тейлора
- Функции плотности распределения вероятности.

Практикум: закрепление базы математической статистики

## **VAR — стоимость под риском, методы расчета**

- Дельта — нормальный метод
- Метод исторического моделирования
- Метод Монте-Карло
- Практическое применение VAR для управления рисками

Практикум: отработка методики VAR

## **Производные финансовые инструменты**

- Основные тенденции рынка производных финансовых инструментов и структурных продуктов
- Общие понятия, определения рынка производных инструментов
- Оценка форвардного и фьючерсного контрактов
- Практические примеры применения форвардных и фьючерсных контрактов
- Свопы. Определение, оценка. Применение свопов для управления рисками
- Опционы пут/колл, внутренняя и внешняя стоимость опционов
- Оценка Блэка-Шоулза

Практикум: закрепление навыков расчета производных финансовых инструментов

2 день

## **Производные кредитные инструменты**

- Классификация. Свопы активов и совокупного дохода (TRS). Практическое применение в качестве инструментов управления кредитными рисками
- Дефолтные кредитные свопы и опционы
- Продукты кредитного спреда (форварды, опционы)
- Структурные продукты
- Коллатерализованные долговые обязательства (CDO)
- Кредитные ноты (CLN)

- Практические примеры использования производных кредитных инструментов и структурных продуктов

Практикум: закрепление навыков расчета производных кредитных инструментов

## **Проблема арбитража и стратегии хеджирования**

- Коэффициент хеджирования
- Совершенное хеджирование
- Коэффициент хеджирования с минимальной дисперсией
- Получение коэффициента хеджирования с минимальной дисперсией
- Оценка коэффициента хеджирования с минимальной дисперсией
- Регрессия OLS
- Оптимальное число контрактов
- Эффективность хеджирования
- Хеджирование при нормально распределенной доходности (корректировка коэффициента бета)
- Хеджирование несколькими фьючерсными контрактами
- Простые ответы на вопросы о хеджировании с помощью фьючерсов

Практикум: закрепление приемов хеджирования

## **Модели определения цены опционов**

- Формула Блэка-Шоулза для оценки опционов
- Европейские опционы на акции, по которым выплачивается известный дивиденд
- Европейские опционы на акции, дивиденд по которым неизвестен
- Американские опционы на акции, по которым выплачивается известный дивиденд
- Опционы на биржевые индексы
- Опционы на фьючерсы
- Валютные опционы
- Варранты

3 день

## **Модели определения цены опционов (продолжение)**

- Биноминальная модель определения цены
- Европейские опционы колл за один период до экспирации
- Европейские опционы колл более чем за один период до экспирации
- Европейский опцион пут
- Американские опционы пут и колл
- Ограниченность результатов биномиальной модели
- Возможные расширения биномиальной модели

Практикум: определение цены опционов

Е-mail: [info@iba.kz](mailto:info@iba.kz)

Сайт: <http://www.iba.kz/> Телефон и WhatsApp: +7 702 777 4411

Адрес: РК, г. Алматы ул. Шашкина д. 24 БЦ К Plaza (уг. проспекта Аль-Фараби) офис 1

## **Анализ чувствительности опционных премий**

- Цена базового актива, коэффициенты дельта и гамма
- Пример стратегий дельта-хеджирования и дельта-гамма-хеджирования
- Время до срока погашения и  $\theta$
- Процентная ставка и  $\rho$
- Волатильность доходностей по акции и вега

## **Волатильность, экзотика и опционные стратегии**

- Определение волатильности по ретроспективным данным
- Подразумеваемая волатильность и «улыбка волатильности»
- Опцион, не зависящий от пути
- Сложный опцион
- Опцион выбора
- Цифровой опцион
- Опцион обмена
- Опционы, зависящие от пути
- Барьерные опционы
- Азиатские опционы
- Опцион «с оглядкой назад»
- Определение цены экзотических опционов численными методами
- Опционные стратегии: Спреды, Стрэнглы, Стрэдлы

Практикум: выработка опционной стратегии