



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский государственный социальный университет»

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ДИСЦИПЛИН (МОДУЛЕЙ)  
2 ЧАСТЬ**

**ОСНОВНАЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ  
ПРОГРАММА  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ – ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль)  
**«Корпоративные финансы в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
*ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ***

Уровень профессионального образования  
Высшее образование – магистратура

Форма обучения  
*Очная, очно-заочная, заочная*

**Год начала подготовки по основной профессиональной образовательной  
программе  
2023**



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Российский государственный социальный университет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета  
экономки и управления

Солодуха П.В.

«26» апреля 2023 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)  
КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль)  
**«Корпоративные финансы в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Уровень профессионального образования  
Высшее образование – магистратура

Форма обучения  
*Очная, очно-заочная, заочная*

Москва 2023

Методические материалы по дисциплине (модулю) **«Корпоративные финансы (продвинутый уровень)»** разработаны на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *магистратуры* по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. № 167н; «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 августа 2018 года № 564н, «Бизнес-аналитик», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 25 сентября 2018 г. № 592н.

Методические материалы по дисциплине (модулю) **«Корпоративные финансы (продвинутый уровень)»** разработаны рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Разработчик ОПОП  
канд. экон. наук., доцент



О.Н. Янина

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) обсуждены и утверждены на Ученом совете факультета экономики и управления  
(наименование факультета)

Протокол № 9 от 26.04.2023 г.

Заведующий кафедрой,  
д-р эконом. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рекомендованы к утверждению представителем организации-работодателя:

Директор департамента персонала  
и документооборота ПАО «МКБ»



Н.В. Кудряшова

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рецензированы и рекомендованы к утверждению:

Д-р экон.наук, доцент, руководитель  
Департамента корпоративных  
финансов и корпоративного  
управления Финансового университета  
при Правительстве РФ



Л.И. Черникова

(подпись)

Кандидат экон. наук, доцент  
факультета экономики и управления  
РГСУ



Е.Н. Егорова

(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

### 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

- 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)
- 1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)
- 1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)

### 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

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

- 3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)
- 3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося
- 3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося

Приложение № 1 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты лекционных занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 2 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты практических (семинарских) занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 3 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Учебно-наглядные пособия по дисциплине (модулю)

#### УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

# 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ, ЛАБОРАТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ

## 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)

Лекция - один из методов обучения, одна из основных системообразующих форм организации учебного процесса в вузе. Лекционное занятие представляет собой систематическое, последовательное, монологическое изложение педагогическим работником учебного материала, как правило, теоретического характера. Такое занятие представляет собой элемент технологии представления учебного материала путем логически стройного, систематически последовательного и ясного изложения.

Цель лекции – организация целенаправленной познавательной деятельности обучающихся по овладению программным материалом дисциплины (модуля). Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить слушателям основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде. В ряде случаев лекция выполняет функцию основного источника информации: при отсутствии учебников и учебных пособий, чаще по новым курсам; в случае, когда новые научные данные по той или иной теме не нашли отражения в учебниках; отдельные разделы и темы очень сложны для самостоятельного изучения. В таких случаях только лектор может методически помочь обучающимся в освоении сложного материала.

Возможные формы проведения лекций:

- Вводная лекция – один из наиболее важных и трудных видов лекции при чтении систематических курсов. От успеха этой лекции во многом зависит успех усвоения всего курса. Она может содержать: определение дисциплины (модуля); краткую историческую справку о дисциплине (модуле); цели и задачи дисциплины (модуля), ее роль в общей системе обучения и связь со смежными дисциплинами (модулями); основные проблемы (понятия и определения) данной науки; основную и дополнительную учебную литературу; особенности самостоятельной работы обучающихся над дисциплиной (модулем) и формы участия в научно-исследовательской работе; отчетность по курсу.

- Информационная лекция ориентирована на изложение и объяснение обучающимся научной информации, подлежащей осмыслению и запоминанию. Это самый традиционный тип лекций в практике высшей школы.

- Заключительная лекция предназначена для обобщения полученных знаний и раскрытия перспектив дальнейшего развития данной науки.

- Обзорная лекция – это систематизация научных знаний на высоком уровне, допускающая большое число ассоциативных связей в процессе осмысления информации, излагаемой при раскрытии внутрисубъектной и межпредметной связей, исключая детализацию и конкретизацию. Как правило, стержень излагаемых теоретических положений составляет научно-понятийная и концептуальная основа всего курса или крупных его разделов.

- Лекция-беседа - непосредственный контакт педагогического работника с аудиторией - диалог. По ходу лекции педагогический работник задает вопросы для выяснения мнений и уровня осведомленности обучающихся по рассматриваемой проблеме.

- Лекция-дискуссия - свободный обмен мнениями в ходе изложения лекционного материала. Педагогический работник активизирует участие в обсуждении отдельными вопросами, сопоставляет между собой различные мнения и тем самым развивает дискуссию, стремясь направить ее в нужное русло.

- Лекция с применением обратной связи включает в себе то, что в начале и конце каждого раздела лекции задаются вопросы. Первый - для того, чтобы узнать, насколько обучающиеся ориентируются в излагаемом материале, вопрос в конце раздела предназначен для выяснения степени усвоения только что изложенного материала. При

неудовлетворительных результатах контрольного опроса педагогический работник возвращается к уже прочитанному разделу, изменив при этом методику подачи материала.

- Проблемная лекция опирается на логику последовательно моделируемых проблемных ситуаций путем постановки проблемных вопросов или предъявления проблемных задач. Проблемный вопрос - это диалектическое противоречие, требующее для своего решения размышления, сравнения, поиска, приобретения и применения новых знаний. Проблемная задача содержит дополнительную вводную информацию и при необходимости некоторые ориентиры поиска ее решения.

- Программированная лекция - консультация – педагогический работник сам составляет и предлагает обучающимся вопросы. На подготовленные вопросы педагогический работник сначала просит ответить обучающихся, а затем проводит анализ и обсуждение неправильных ответов. В лекциях можно использовать наглядные материалы, а также подготовить презентацию. Что касается презентации, то в качестве визуальной поддержки ее можно органично интегрировать во все вышеупомянутые лекции. В то же время лекцию-презентацию возможно выделить и в качестве самостоятельной формы. Лекция-презентация должна отражать суть основных и (или) проблемных вопросов лекции, на которые особо следует обратить внимание обучающихся. В условиях применения активного метода проведения занятий презентация представляется весьма удачным способом донесения информации до слушателей. Единственное, на что следует обратить внимание при подготовке слайдов, - это их оформление и текст. Слайд не должен быть перегружен картинками и лишней информацией, которая будет отвлекать от основного аспекта того или иного вопроса лекции. Во время лекции можно задавать вопросы аудитории в отношении того или иного слайда, тем самым еще больше вовлекая обучающихся в проблематику.

### Краткое содержание лекционных занятий

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>РАЗДЕЛ 1. СУЩНОСТЬ И ОРГАНИЗАЦИЯ КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ</b>	
<b>Тема 1.1. Сущность, формы и принципы проявления корпоративных финансов</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность, функции и формы проявлений корпоративных финансов.</li> <li>2. Принципы организации корпоративных финансов.</li> <li>3. Финансовая структура и распределение финансовой ответственности в корпорации.</li> <li>4. Корпоративное управление и эффективность бизнеса.</li> <li>5. Основные принципы эффективного управления корпоративными финансами.</li> <li>6. Законодательное регулирование в области корпоративных финансов.</li> <li>7. Состав, взаимосвязи и структура базовых компонентов корпорации.</li> <li>8. Непрерывная и целенаправленная деятельность по поддержанию устойчивого развития корпорации на основании рационального использования ресурсов и адаптации к меняющимся экономическим условиям.</li> <li>9. Финансовая стратегия и её место в корпоративном управлении.</li> <li>10. Финансовый результат как цель хозяйствования.</li> <li>11. Оценка финансовой результативности. Эффективность бизнеса и стоимость предприятия.</li> <li>12. Сущность и формы проявления корпоративных финансов. Функции корпоративных финансов и</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	основные принципы их организации. 12. Финансовая самостоятельность, рентабельность и самофинансирование. Разграничение средств по сферам деятельности.
<b>Тема 1.2. Финансовая структура и распределение финансовой ответственности в корпорации</b>	1. Финансы корпорации и кругооборот капитала, средств и активов. 2. Организация финансовой работы хозяйствующего субъекта. 3. Основные структуры, направления и виды финансовой деятельности. 4. Информационное обеспечение и эффективная финансовая работа. 5. Основные принципы эффективного управления корпоративными финансами. 6. Обеспечение финансовой устойчивости. 7. Платежеспособность и ликвидность компании. 8. Максимизация финансового результата и минимизация рисков и потерь. Обеспечение достаточности финансовых ресурсов.
<b>РАЗДЕЛ 2. КОРПОРАТИВНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ</b>	
<b>Тема 2.1. Финансовая отчетность и особенности корпоративной финансовой информации</b>	1. Отчетность как база для обоснования управленческих финансовых решений. 2. Особенности корпоративной финансовой информации. 3. Стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации и её использование. 4. Сводная и консолидированная отчетность. 5. Особенности исчисления гудвилла и доли меньшинства при составлении отчетности банковских групп.
<b>Тема 2.2. Организация анализа финансового состояния и диагностика</b>	1. Основы анализа финансового состояния компании (корпорации). 2. Экспресс-диагностика корпоративной отчетности. 3. Финансовый результат и его оперативная оценка. 4. Состояние средств и предметов труда. 5. Чистый оборотный капитал и чистые активы. 6. Финансовое состояние и финансовая устойчивость, краткосрочный и долгосрочный аспект.
<b>РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ И КАПИТАЛ КОРПОРАЦИИ</b>	
<b>Тема 3.1. Классификация источников финансирования и капитал корпорации</b>	1. Источники финансирования предпринимательской деятельности и их классификация. 2. Источники финансирования текущей деятельности. 3. Источники финансирования инвестиционной и финансовой деятельности хозяйствующего субъекта. Собственные, заемные и привлеченные средства. 4. Сущность, значение и функции капитала. 5. Совокупность экономических отношений, определяющих сущность капитала. Величина капитала, возможности и перспективы деятельности компании.

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<p><b>Тема 3.2. Собственный капитал корпорации: понятие, виды показатели эффективности использования</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Структура капитала и его цена.</li> <li>2. Соотношение собственных и заемных средств долгосрочного характера. Цена источников собственного капитала. Цена заимствований. Понятие предельной цены капитала.</li> <li>3. Теории структуры капитала.</li> <li>4. Собственный капитал и порядок его формирования. Основные элементы собственного капитала корпорации.</li> <li>5. Целесообразность и эффективность использования заемных средств корпорацией.</li> <li>6. Оптимальное сочетание собственных и заемных долгосрочных финансовых ресурсов.</li> <li>7. Заемный капитал и финансовый леверидж. Определение силы воздействия финансового рычага.</li> <li>8. Основной капитал и капитальные вложения. Основной капитал и основные фонды компании.</li> <li>9. Реальные инвестиции и воспроизводство основных фондов корпорации. Источники финансирования капитальных вложений корпорации.</li> <li>10. Оборотный капитал и оборотные средства корпорации. Принципы организации оборотных средств и определение потребности в них.</li> <li>11. Эффективность использования оборотных средств.</li> <li>12. Критерии эффективности использования капитала. Рентабельность активов и рентабельность капитала.</li> </ol>
<p><b>РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА КОРПОРАЦИИ</b></p>	
<p><b>Тема 4.1. Финансовая политика корпорации и оценка ее эффективности</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Определение финансовой политики и её значение в развитии корпорации.</li> <li>2. Задачи финансовой политики.</li> <li>3. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика корпорации.</li> <li>4. Рациональное сочетание доходности и риска.</li> <li>5. Выбор способов финансирования корпорации.</li> <li>6. Диагностика финансового состояния как основа модели механизма эффективного управления финансами.</li> <li>7. Цели и задачи формирования финансовой политики.</li> <li>8. Принципы и основные этапы формирования финансовой политики.</li> <li>9. Перспективы развития корпорации.</li> <li>10. Определение потребности и обеспечение финансовыми ресурсами.</li> <li>11. Субъекты и объекты финансовой политики корпорации.</li> <li>12. Роль финансового менеджера и финансового аналитика в разработке и реализации финансовой политики.</li> <li>13. Учетная и налоговая политика корпорации.</li> <li>14. Кредитная политика и управление заёмными средствами.</li> <li>15. Амортизационная политика и управление основным капиталом. Ценовая политика. Дивидендная политика.</li> </ol>



Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	16. Бюджетирование и виды бюджетов. 17. Учет фактора времени при разработке и реализации финансовой политики корпорации. 18. Критерии оценки эффективности финансовой политики корпорации. Динамика рыночной стоимости корпорации.
<b>Тема 4.2. Финансовая стратегия корпорации</b>	1. Понятие финансовой стратегии корпорации. 2. Место финансовой стратегии в стратегическом портфеле корпорации. 3. Основные направления разработки и реализации финансовой стратегии корпорации. 4. Финансовая стратегия и финансовая тактика. 5. Стратегические цели финансовой политики. 6. Формирование, оценка и отбор стратегических финансовых решений. 7. Содержание и стратегические цели долгосрочной финансовой политики. 8. Сравнительная характеристика краткосрочной и долгосрочной финансовой политики корпорации. 9. Информационное обеспечение долгосрочной финансовой политики корпорации. 10. Долгосрочная финансовая политика в системе финансового менеджмента корпорации. 11. Основные проблемы долгосрочной финансовой политики корпорации.
<b>РАЗДЕЛ 5. УПРАВЛЕНИЕ ДОХОДАМИ И РАСХОДАМИ КОРПОРАЦИИ</b>	
<b>Тема 5.1. Управление доходами корпорации</b>	1. Выручка от реализации продукции и предпринимательский доход. 2. Доходы от основной деятельности и прочие доходы. 3. Выручка от реализации продукции как основа финансовой результативности. Способы управления выручкой от реализации. 4. Планирование выручки от реализации и факторы роста. 5. Ценовая политика корпорации. Формы и методы регулирования цен организации. 6. Методы установления цен производителем на выпускаемую продукцию. 7. Типовые ценовые стратегии корпорации и ее выбор. 8. Чистый доход и денежные накопления. Экономическая природа чистого дохода. 9. Денежные накопления, их состав и формы реализации. 10. Экономическое содержание, функции и виды прибыли. 11. Прибыль как основной источник прироста собственного капитала. 12. Планирование и распределение прибыли корпорации. 13. Методы планирования прибыли и факторы ее роста.
<b>Тема 5.2. Долгосрочное управление расходами</b>	1. Понятия «расходы», «затраты», «издержки». Классификация затрат.

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>корпорации</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>2. Прямые и косвенные, постоянные и переменные затраты.</li> <li>3. Общепроизводственные расходы.</li> <li>4. Сущность и содержание затрат на производство и реализацию продукции.</li> <li>5. Факторы снижения затрат.</li> <li>6. Операционный анализ и его роль в обеспечении оптимизации себестоимости продукции.</li> <li>7. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.</li> <li>8. Долгосрочное управление расходами корпорации.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 6. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ КОРПОРАЦИИ</b>	
<b>Тема 6.1. Понятие и классификация активов корпорации</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Подходы к определению активов организации. Вещественная и расходная концепция.</li> <li>2. Существенные характеристики активов.</li> <li>3. Понятие имущества корпорации.</li> <li>4. Двухмерная классификация активов корпорации.</li> <li>5. Понятие и виды внеоборотных активов.</li> <li>6. Сущность, содержание и виды оборотных активов.</li> <li>7. Классификация активов по степени воздействия.</li> <li>8. Классификация и виды активов по источнику формирования.</li> <li>9. Классификация и виды активов по функциональному назначению.</li> <li>10. Классификация и виды активов по степени ликвидности.</li> <li>11. Классификация и виды активов по степени использования.</li> <li>12. Виды активов по форме функционирования и их характеристика.</li> <li>13. Классификация и виды активов по праву собственности.</li> <li>14. Классификация активов, соответствующая целям и бизнес-процессам корпорации.</li> <li>15. Процесс управления активами.</li> </ol>
<b>Тема 6.2. Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие и сущность основного капитала корпорации.</li> <li>2. Признаки и особенности основного капитала.</li> <li>3. Понятие и виды нематериальных активов.</li> <li>4. Сущность и содержание основных средств.</li> <li>5. Классификация и виды основных средств.</li> <li>6. Виды денежной оценки основных средств.</li> <li>7. Понятие незавершенного строительства.</li> <li>8. Доходные вложения в материальные ценности и их характеристика.</li> <li>9. Понятие долгосрочных финансовых вложений.</li> <li>10. Сущность и содержание отложенных налоговых активов.</li> <li>11. Источники воспроизводства основных средств.</li> <li>12. Расчет амортизационных отчислений и способы начисления амортизации.</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<p><b>Тема 6.3. Экономическое содержание оборотных средств и источники их формирования и пополнения</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие «оборотные средства», «оборотные активы» и «оборотного капитала».</li> <li>2. Классификация оборотного капитала с позиции управления.</li> <li>3. Постоянный и переменный капитал.</li> <li>4. Экономические признаки оборотных средств.</li> <li>5. Классификация оборотных средств по различным признакам (по месту и роли в процессе воспроизводства, по степени планирования, по источникам формирования, по характеру участия в операционном процессе).</li> <li>6. Функции оборотных средств корпорации.</li> <li>7. Организация оборотных средств корпорации и их характеристика.</li> <li>8. Основные принципы организации оборотных средств.</li> <li>9. Основные признаки классификации оборотных средств.</li> <li>10. Источники формирования оборотных средств.</li> <li>11. Методы определения оптимальной потребности в оборотных средствах.</li> <li>12. Нормирование оборотных средств корпорации.</li> <li>13. Группировка запасов товарно-материальных ценностей.</li> <li>14. Характеристика ABC, используемая для контроля за движением запасов.</li> <li>15. Принципиальные подходы к формированию оборотных активов.</li> <li>16. Способы расчета показателя текущей финансовой потребности корпорации.</li> <li>17. Показатели эффективности использования оборотных активов.</li> <li>18. Порядок расчета нормы запаса по отдельным статьям собственных оборотных средств.</li> <li>19. Факторы, влияющие на уровень дебиторской задолженности.</li> <li>20. Подходы в управлении дебиторской задолженностью.</li> <li>21. Основные мероприятия по управлению дебиторской задолженностью.</li> </ol>
<p><b>РАЗДЕЛ 7. ДОЛГОСРОЧНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ КОРПОРАЦИИ</b></p>	
<p><b>Тема 7.1. Доход и денежные накопления корпорации</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Чистый доход и денежные накопления корпорации.</li> <li>2. Понятие валового дохода и его состав.</li> <li>3. Расчет суммы чистого дохода корпорации.</li> <li>4. Концепция экономической добавленной стоимости.</li> <li>5. Показатель добавленной акционерной стоимости (SVA – shareholders value added).</li> </ol>
<p><b>Тема 7.2. Сущность и содержание прибыли и рентабельности корпорации, порядок формирования и направления распределения</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Экономическое содержание прибыли как финансового результата деятельности корпорации.</li> <li>2. Классификация и виды прибыли.</li> <li>3. Предназначение и функции прибыли корпорации.</li> <li>4. Систематизация факторов, влияющих на прибыль</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>прибыли</b>	<p>корпорации.</p> <p>5. Процесс формирования прибыли в коммерческой организации.</p> <p>6. Направления распределения и использования чистой прибыли корпорации.</p> <p>7. Система показателей рентабельности и порядок их расчета.</p>
<b>Тема 7.3. Методы планирования и прогнозирования прибыли корпорации</b>	<p>1. Планирование и прогнозирование прибыли: понятие, методика, отличительные особенности.</p> <p>2. Методы прямого счета и этапы планирования прибыли корпорации. Возможности использования метода прямого счета.</p> <p>3. Аналитические методы планирования прибыли корпорации (на основе затрат на рубль товарной продукции, на основе использования базовой рентабельности, коэффициентный метод).</p> <p>4. Метод анализа безубыточности (на основе эффекта операционного рычага, на основе точки безубыточности).</p> <p>5. Метод планирования прибыли корпорации по опыту прошлых лет.</p> <p>6. Метод планирования прибыли корпорации на основе прогнозов.</p> <p>7. Методика применения операционного анализа в процессе планирования прибыли компании.</p>
<b>РАЗДЕЛ 8. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ В КОРПОРАЦИИ</b>	
<b>Тема 8.1. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации</b>	<p>1. Цели, задачи и роль финансового планирования и прогнозирования в системе корпоративного управления.</p> <p>2. Прогнозная финансовая информация и построение прогнозов.</p> <p>3. Прогнозирование финансовой устойчивости корпорации.</p> <p>4. Сущность финансового планирования. Компромисс желаний, возможности и риска.</p> <p>5. Финансовый план как важнейший элемент бизнес-плана. Виды и содержание финансовых планов.</p> <p>6. Принципы и методы финансового планирования.</p> <p>7. Стратегическое финансовое планирование и развитие бизнеса.</p> <p>8. Текущее финансовое планирование. Прогнозный баланс. Планирование доходов и расходов.</p>
<b>Тема 8.2. Бюджетирование. Прогнозирование и планирование денежных потоков корпорации</b>	<p>1. Бюджетирование как инструмент финансового планирования в организации. Принципы построения системы бюджетирования.</p> <p>2. Центры финансовой ответственности. Основные бюджеты корпорации. Анализ исполнения сводного бюджета.</p> <p>3. Оперативное финансовое планирование, его цели и задачи.</p> <p>4. Обеспечение ликвидности и платежеспособности.</p>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<p>Платежный календарь. Планирование движения денежной наличности.</p> <p>5. Необходимость и значение планирования денежных потоков. Виды денежных потоков.</p> <p>6. Формирование прогнозного отчёта о движении денежных средств.</p>
<b>РАЗДЕЛ 9. ИНВЕСТИЦИОННАЯ И ИННОВАЦИОННАЯ СОСТАВЛЯЮЩИЕ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КОРПОРАЦИИ</b>	
<b>Тема 9.1. Инвестиционный процесс и управление инвестиционной деятельностью компаний</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Эволюция взглядов и подходов экономистов на сущность и содержание инвестиций.</li> <li>2. Экономическое содержание инвестиций.</li> <li>3. Понятие инвестиции в советской экономической литературе</li> <li>4. Понятие инвестиции в зарубежной экономической литературе.</li> <li>5. Инвестиции их сущность, классификация и виды.</li> <li>6. Группы реальных инвестиций.</li> <li>7. Цели реальных инвестиций.</li> <li>8. Понятие и виды инвестиционной деятельности.</li> <li>9. Инвестиционный процесс, его структура.</li> <li>10. Основные шаги инвестирования.</li> <li>11. Участники инвестиционного процесса.</li> <li>12. Управление инвестиционной деятельностью компаний.</li> <li>13. Методы управления инвестициями в компании.</li> </ol>
<b>Тема 9.2. Сущность и значение инвестиционной стратегии, и принципы её разработки</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность и значение инвестиционной стратегии.</li> <li>2. Виды инвестиционных стратегий на финансовом рынке.</li> <li>3. Принципы разработки инвестиционной стратегии в компании.</li> <li>4. Этапы разработки инвестиционной стратегии и механизм их реализации.</li> <li>5. Инвестиционная политика банка.</li> <li>6. Инвестиционный портфель банка и особенности его формирования.</li> <li>7. Процесс разработки инвестиционной стратегии в кредитных организациях.</li> <li>8. Принципы разработки инвестиционной стратегии в кредитных организациях.</li> <li>9. Стратегические цели инвестиционной деятельности кредитных организаций.</li> <li>10. Методы разработки стратегии кредитных организаций.</li> <li>11. Анализ инвестиционных стратегий российских и зарубежных финансовых организаций.</li> <li>12. Виды инвестиционных стратегий на российском и зарубежном рынках.</li> <li>13. Портфельные стратегии кредитных организаций и процесс управления инвестиционным портфелем.</li> <li>14. Методы оценки инвестиционного проекта с точки зрения неопределенности (безубыточность,</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<p>динамичность, вероятностный анализ).</p> <p>15. Методика экспертной оценки инвестиционного проекта. Инвестиционная стратегия. Критерии инвестиционного проекта: рыночные; научно-технические; производственные; финансовые; внешние политические и социально-экономические.</p> <p>16. Инвестирование в ценные бумаги. Инвестиционный портфель. Сбалансированный инвестиционный портфель.</p> <p>17. Управление инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем. Пассивные и активные стратегии.</p> <p>18. Ожидаемая доходность и риск портфеля. Методы управления рисками инвестиционного портфеля.</p> <p>19. Классификация инвестиционных портфелей.</p> <p>20. Основные методы оценки финансовых активов. Определение ожидаемой доходности портфеля. Оптимизация инвестиционного портфеля. Теория Марковица. Модель оценки стоимости активов (САРМ). Модель Модильяни-Миллера. Модель Шарпа. Теория арбитражного ценообразования (АРТ).</p> <p>21. Оценка эффективности управления портфелем. Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала. Оценка риска.</p> <p>22. Методика расчёта эффективности инвестиционной стратегии.</p>
<p><b>Тема 9.3. Инновационная составляющая финансовой политики корпорации</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Нововведения как объект инновационного управления.</li> <li>2. Инновационный менеджмент: возникновение, становление и основные черты.</li> <li>3. Понятие инновации и ее основные свойства.</li> <li>4. Причина возникновения инноваций.</li> <li>5. Классификация инноваций.</li> <li>6. Пять изменений в развитии по Й. Шумпетеру.</li> <li>7. Определение инновации в соответствии с международными стандартами.</li> <li>8. Структура инновационного процесса.</li> <li>9. Субъекты и инфраструктура инновационной деятельности.</li> <li>10. Внешние и внутренние предпосылки инноваций.</li> <li>11. Типы инноваций в экономической теории. Финансовые инвестиции.</li> <li>12. Функции инноваций. Источники инновационных возможностей.</li> <li>13. Организация инновационного менеджмента.</li> <li>14. Роль НИОКР в менеджменте фирмы как субъекта рынка.</li> <li>15. Процесс разработки вывода товара на рынок.</li> <li>16. Инновация и жизненный цикл товара. Обзор рыночной ситуации и генерация идей. Фильтрация идей.</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<p>17. Разработка программ и проектов нововведений.</p> <p>18. Формы инновационного менеджмента.</p> <p>19. Стратегическое планирование как функция инновационного менеджмента.</p> <p>20. Понятие инновационных стратегий.</p> <p>21. Этапы разработки инновационной стратегии.</p> <p>22. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.</p> <p>23. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная.</p> <p>24. Базовые стратегии роста: стратегии интенсивного развития, интеграционного развития, диверсификации, сокращения.</p> <p>25. Инновационная стратегия, выработанная на основе теории жизненного цикла продукта.</p> <p>26. Типы инновационного поведения фирм в зависимости от их целей: виоленты, коммутанты, патенты, эксплеренты.</p> <p>27. Анализ инновационных стратегий.</p> <p>28. Матрица «издержки - потребительная стоимость».</p> <p>29. Выбор инновационной стратегии.</p> <p>30. Стратегическое планирование инноваций и диверсификация.</p> <p>31. Планирование инноваций и взаимодействие с внешней средой.</p> <p>32. Бизнес-планирование инновационных проектов.</p> <p>33. Принципы построения инновационных структур управления.</p> <p>34. Виды инновационных проектов и их особенности. Особенности управления исследовательским проектом.</p>
<b>РАЗДЕЛ 10. ДОЛГОСРОЧНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ КОРПОРАЦИИ</b>	
<p><b>Тема 10.1. Система финансирования корпорации: источники и организационные формы финансирования</b></p>	<p>1. Понятие источников финансирования корпорации.</p> <p>2. Классификация источников финансирования корпорации, основные признаки.</p> <p>3. Формы финансирования корпораций.</p> <p>4. Классификация организационных форм финансирования.</p> <p>5. Принципы финансового обеспечения корпораций.</p> <p>6. Сущность и содержание бюджетного финансирования в корпорациях.</p> <p>7. Принципы бюджетного финансирования компаний.</p> <p>8. Методы финансирования: сметное финансирование, программное финансирование, финансирование на покрытие издержек, финансирование капиталовложений.</p> <p>9. Сущность и содержание бюджетного кредита. Формы бюджетных кредитов.</p> <p>10. Понятие и виды государственных гарантий.</p> <p>11. Инвестиционный налоговый кредит. Основания и условия предоставления кредита.</p>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>Тема 10.2. Собственные и заемные источники долгосрочного финансирования корпораций.</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Характеристика собственных финансовых ресурсов предприятия.</li> <li>2. Чистая прибыль как источник самофинансирования деятельности компании.</li> <li>3. Характеристика нераспределенной прибыли и расчет величины, полученной компанией.</li> <li>4. Долевые ценные бумаги как инструмент долгосрочного финансирования.</li> <li>5. Сущность и содержание заемного капитала компании.</li> <li>6. Источники долгосрочного заемного финансирования деятельности корпорации.</li> <li>7. Характеристика схем долгосрочных банковских кредитов и заимствований в виде облигаций.</li> <li>8. Факторинг как инструмент долгосрочного финансирования. Виды факторинга и его преимущества.</li> <li>9. Финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования.</li> <li>10. Оценка эффективности лизинговых операций.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 11. ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА КОРПОРАЦИИ</b>	
<b>Тема 11.1. Дивидендная политика и ее значение в управлении финансами корпорации</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие дивидендной политики корпорации с точки зрения ГК РФ и налогообложения.</li> <li>2. Этапы формирования дивидендной политики.</li> <li>3. Порядок и источники выплаты дивидендов.</li> <li>4. Теория иррелевантности дивидендов Ф. Модильяни и М. Миллера.</li> <li>5. Теория существенности дивидендной политики или «синицы в руках» М. Гордона и Д. Линтнера.</li> <li>6. Теория налоговой дифференциации Р. Литценберга и К. Рамасвами.</li> <li>7. Сигнальная теория (Бхаттачария, Миллер и Рок, Бейкер, гипотеза зрелости компании Груллона, Микаэли и Свамнатани).</li> <li>8. Теория соответствия дивидендной политики составу акционеров (теория клиентуры): работы Ф. Блэка и М. Шульца, работы Д. Даливала, М. Эриксона и Р. Трезеванта).</li> <li>9. Требования к дивидендной политике.</li> <li>10. Факторы, определяющие дивидендную политику.</li> </ol>
<b>Тема 11.2. Формы и процедуры выплаты дивидендов</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методика постоянного процентного распределения прибыли.</li> <li>2. Методика фиксированных выплат.</li> <li>3. Методика выплат гарантированного минимума и экстрадивидендов.</li> <li>4. Методика выплат по остаточному принципу.</li> <li>5. Методика выплат дивидендов акциями.</li> <li>6. Методики дивидендных выплат по типам дивидендной политики.</li> <li>7. Свойства дивидендной политики.</li> <li>8. Аналитические показатели дивидендных выплат.</li> <li>9. Оценка эффективности проводимой дивидендной политики.</li> </ol>



Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>РАЗДЕЛ 12. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ КОРПОРАЦИИ: ХАРАКТЕРНЫЕ ОСОБЕННОСТИ, МЕТОДЫ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЯ</b>	
<b>Тема 12.1. Финансовый риск и система управления финансовыми рисками корпорации</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие финансового риска.</li> <li>2. Классификация риск-факторов внешней среды организации.</li> <li>3. Классификация риск-факторов внутренней среды организации.</li> <li>4. Ранжирование риск-факторов по степени неопределенности.</li> <li>5. Состав финансовых рисков.</li> <li>6. Классификация и виды финансовых рисков.</li> <li>7. Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками.</li> <li>8. Объекты и субъекты управления.</li> <li>9. Механизм управления финансовыми рисками.</li> <li>10. Структура механизма управления финансовыми рисками.</li> <li>11. Функции риск-менеджмента: планирование, организация, мотивация, координация, контроль.</li> <li>12. Принципы формирования и функционирования системы управления финансовыми рисками в организации.</li> </ol>
<b>Тема 12.2. Стратегии и методы управления финансовыми рисками</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Характеристика методов идентификации и оценки финансовых рисков.</li> <li>2. Национальные стандарты риск-менеджмента.</li> <li>3. Типовая форма карты процесса риск-менеджмента.</li> <li>4. Понятие идентификации и оценки финансовых рисков.</li> <li>5. Качественные методы оценки финансовых рисков.</li> <li>6. Количественные методы оценки финансовых рисков.</li> <li>7. Методы индивидуальных экспертных оценок рисков: интервью, анкетирование; аналитический метод; SWOT-анализ; PEST-анализ, PESTLE-анализ; метод анализа причинно- следственных связей и др.</li> <li>8. Методы коллективных экспертных оценок рисков: метод мозгового штурма; метод Дельфи; метод экспертных комиссий; карточки Кроуфорда и др.</li> <li>9. Реестр и карта рисков.</li> <li>10. Методы количественной оценки финансовых рисков: метод корректировки нормы дисконта, имитационное моделирование (метод «Монте Карло»), анализ сценариев, стресс-тестирование (анализ чувствительности), анализ целесообразности затрат, методы и модели прогнозирования риска банкротства, вероятностные методы (модели Value-at-Risk (VaR), EaR, CFaR), методы статистического анализа, кластерный анализ, метод «дерево решений», метод теории игр).</li> <li>11. Модели оценки риска банкротства организации: двухфакторная, четырехфакторная, пятифакторная модель Э. Альтмана, четырехфакторная модель Р.</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<p>Таффлера, система показателей У. Бивера, четырехфакторная модель Р. Лиса, девятифакторная модель Д. Фулмера, четырехфакторная модель Г. Спрингейта, четырехфакторная модель А.Ю. Беликова, Г.В. Давыдовой, шестифакторная модель О.П. Зайцевой, пятифакторная модель Г.В. Савицкой.</p> <p>12. Стратегии управления финансовыми рисками: стратегия избежания, стратегия удержания, передача риска.</p> <p>13. Методы управления финансовыми рисками: методы упреждения риска, методы диссипации риска, методы интеграции и диверсификации, лимитирование, методы локализации риска, страхование, хеджирование, аутсорсинг, контрактные условия и оговорки.</p>

### ***1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)***

Практические (семинарские) занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Практическое занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких практических работ.

Цель практических занятий и семинаров состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на практических занятиях и семинарах руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач практические занятия и семинары проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

Возможные формы проведения практических (семинарских) занятий:

- Деловая игра - это метод группового обучения совместной деятельности в процессе решения общих задач в условиях максимально возможного приближения к реальным проблемным ситуациям. Имитационные игры - на занятиях имитируется деятельность какой-либо организации, предприятия или его подразделения. Имитироваться могут события, конкретная деятельность людей (деловое совещание, обсуждение плана) и обстановка, условия, в которых происходит событие или осуществляется деятельность (кабинет начальника цеха, зал заседаний). Исполнение ролей (ролевые игры) - в этих играх отрабатывается тактика поведения, действий, выполнение функций и обязанностей конкретного лица. Для проведения игр с исполнением роли разрабатывается модель-пьеса ситуации, между студентами распределяются роли с «обязательным содержанием», характеризующиеся различными интересами; в процессе их взаимодействия должно быть найдено компромиссное решение. «Деловой театр» (метод инсценировки) - в нем разыгрывается какая-либо ситуация, поведение человека в этой обстановке, обучающийся должен вжиться в образ определенного лица, понять его действия, оценить обстановку и найти правильную линию поведения. Основная задача метода инсценировки - научить ориентироваться в различных обстоятельствах, давать объективную оценку своему поведению, учитывать возможности других людей, влиять на их интересы, потребности и деятельность, не прибегая к формальным атрибутам власти, к приказу.

- Игровое проектирование - является практическим занятием или циклом занятий, суть которых состоит в разработке инженерного, конструкторского, технологического и других видов проектов в игровых условиях, максимально воссоздающих реальность. Этот метод отличается высокой степенью сочетания индивидуальной и совместной работы обучающихся.

- Познавательные-дидактические игры не относятся к деловым играм. Они предполагают лишь включение изучаемого материала в необычный игровой контекст и иногда содержат лишь элементы ролевых игр. Такие игры могут проводиться в виде копирования научных, культурных, социальных явлений (конкурс знатоков, «Поле чудес», КВН и т.д.) и в виде предметно-содержательных моделей, (например, игры-путешествия, когда надо разработать рациональный маршрут, пользуясь различными картами).

- Анализ конкретных ситуаций. Конкретная ситуация – это любое событие, которое содержит в себе противоречие или вступает в противоречие с окружающей средой. Ситуации могут нести в себе как позитивный, так и отрицательный опыт. Все ситуации делятся на простые, критические и экстремальные.

- Кейс-метод (от английского case – случай, ситуация) – усовершенствованный метод анализа конкретных ситуаций, метод активного проблемно-ситуационного анализа, основанный на обучении путем решения конкретных задач – ситуаций (решение кейсов). Непосредственная цель метода case-study - обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы делятся на практические (отражающие реальные жизненные ситуации), обучающие (искусственно созданные, содержащие значительные элементы условности при отражении в нем жизни) и исследовательские (ориентированные на проведение исследовательской деятельности посредством применения метода моделирования). Метод конкретных ситуаций (метод case-study) относится к неигровым имитационным активным методам обучения.

- Тренинг (англ. training от train — обучать, воспитывать) – метод активного обучения, направленный на развитие знаний, умений и навыков и социальных установок. Тренинг – форма интерактивного обучения, целью которого является развитие компетентности межличностного и профессионального поведения в общении. Достоинство тренинга заключается в том, что он обеспечивает активное вовлечение всех участников в процесс обучения. Можно выделить основные типы тренингов по критерию направленности воздействия и изменений – навыков, психотерапевтический, социально-психологический, бизнес-тренинг.

- Метод Сократа (Майевтика) – метод вопросов, предполагающих критическое отношение к догматическим утверждениям, называется еще как метод «сократовской иронии». Это умение извлекать скрытое в человеке знание с помощью искусных наводящих вопросов, подразумевающего короткий, простой и заранее предсказуемый ответ.

- Интерактивная лекция – выступление ведущего обучающего перед большой аудиторией с применением следующих активных форм обучения: дискуссия, беседа, демонстрация слайдов или учебных фильмов, мозговой штурм.

- Групповая, научная дискуссия, диспут. Дискуссия — это целенаправленное обсуждение конкретного вопроса, сопровождающееся обменом мнениями, идеями между двумя и более лицами. Задача дискуссии - обнаружить различия в понимании вопроса и в споре установить истину. Дискуссии могут быть свободными и управляемыми. К технике управляемой дискуссии относятся: четкое определение цели, прогнозирование реакции оппонентов, планирование своего поведения, ограничение времени на выступления и их заданная очередность. Разновидностью свободной дискуссии является форум, где каждому желающему дается неограниченное время на выступление, при условии, что его выступление вызывает интерес аудитории. Каждый конкретный форум имеет свою тематику — достаточно широкую, чтобы в её пределах можно было вести многоплановое обсуждение.

- Дебаты – это четко структурированный и специально организованный публичный обмен мыслями между двумя сторонами по актуальным темам. Это разновидность

публичной дискуссии участников дебатов, направляющая на переубеждение в своей правоте третьей стороны, а не друг друга. Поэтому вербальные и невербальные средства, которые используются участниками дебатов, имеют целью получения определённого результата — сформировать у слушателей положительное впечатление от собственной позиции.

- Метод работы в малых группах. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и нахождения истины. Групповое обсуждение способствует лучшему усвоению изучаемого материала. Оптимальное количество участников - 5-7 человек. Перед обучающимися ставится проблема, выделяется определенное время, в течение которого они должны подготовить аргументированный обдуманый ответ. Педагогический работник может устанавливать правила проведения группового обсуждения – задавать определенные рамки обсуждения, ввести алгоритм выработки общего мнения, назначить лидера и др.

- Круглый стол - общество, собрание в рамках более крупного мероприятия (съезда, симпозиума, конференции). Мероприятие, как правило, на которое приглашаются эксперты и специалисты из разных сфер деятельности для обсуждения актуальных вопросов. Данная модель обсуждения, основываясь на соглашениях, в качестве итогов даёт результаты, которые, в свою очередь, являются новыми соглашениями.

- Коллоквиум - (лат. colloquium — разговор, беседа) - одна из форм учебных занятий в системе образования, имеющая целью выяснение и повышение знаний обучающихся. На коллоквиумах обсуждаются: отдельные части, разделы, темы, вопросы изучаемого курса (обычно не включаемые в тематику семинарских и других практических учебных занятий), рефераты, проекты и др. работы обучающихся. Это научные собрания, на которых заслушиваются и обсуждаются доклады. Коллоквиум – это и форма контроля, массового опроса, позволяющая преподавателю в сравнительно небольшой срок выяснить уровень знаний студентов по данной теме дисциплины. Коллоквиум проходит обычно в форме дискуссии, в ходе которой обучающимся предоставляется возможность высказать свою точку зрения на рассматриваемую проблему, учиться обосновывать и защищать ее. Аргументируя и отстаивая свое мнение, обучающийся в то же время демонстрирует, насколько глубоко и осознанно он усвоил изученный материал.

- Метод «мозговой штурм» (мозговой штурм, мозговая атака, англ. brainstorming) — оперативный метод решения проблемы на основе стимулирования творческой активности, при котором участникам обсуждения предлагают высказывать как можно большее количество вариантов решения, в том числе самых фантастических. Затем из общего числа высказанных идей отбирают наиболее удачные, которые могут быть использованы на практике. Является методом экспертного оценивания.

- Метод проектов - это способ достижения дидактической цели через детальную разработку проблемы (технология), которая должна завершиться вполне реальным, осязаемым практическим результатом, оформленным тем или иным образом; это совокупность приёмов, действий обучающихся в их определённой последовательности для достижения поставленной задачи – решения проблемы, лично значимой для учащихся и оформленной в виде некоего конечного продукта. Основное предназначение метода проектов состоит в предоставлении учащимся возможности самостоятельного приобретения знаний в процессе решения практических задач или проблем, требующего интеграции знаний из различных предметных областей.

- Брифинг - (англ. briefing от англ. brief – короткий, недолгий) – краткая пресс-конференция, посвященная одному вопросу. Основное отличие: отсутствует презентационная часть. То есть практически сразу идут ответы на вопросы журналистов.

- Метод портфолио (итал. portfolio — 'портфель, англ. - папка для документов) - современная образовательная технология, в основе которой используется метод аутентичного оценивания результатов образовательной и профессиональной деятельности. Портфолио как подборка сертифицированных достижений, наиболее значимых работ и отзывов на них.

**Вопросы для самоподготовки к практическим (семинарским) занятиям по  
разделам (темам) дисциплины (модуля)**

**РАЗДЕЛ 1. СУЩНОСТЬ И ОРГАНИЗАЦИЯ КОРПОРАТИВНЫХ  
ФИНАНСОВ**

**Тема 1.1. Сущность, формы и принципы проявления корпоративных финансов**

**Вопросы для самоподготовки:**

1. Сущность, функции и формы проявлений корпоративных финансов.
2. Принципы организации корпоративных финансов.
3. Финансовая структура и распределение финансовой ответственности в корпорации.
4. Корпоративное управление и эффективность бизнеса.
5. Основные принципы эффективного управления корпоративными финансами.
6. Законодательное регулирование в области корпоративных финансов.
7. Состав, взаимосвязи и структура базовых компонентов корпорации.
8. Непрерывная и целенаправленная деятельность по поддержанию устойчивого развития корпорации на основании рационального использования ресурсов и адаптации к меняющимся экономическим условиям.
9. Финансовая стратегия и её место в корпоративном управлении.
10. Финансовый результат как цель хозяйствования.
11. Оценка финансовой результативности. Эффективность бизнеса и стоимость предприятия.
12. Сущность и формы проявления корпоративных финансов. Функции корпоративных финансов и основные принципы их организации.
13. Финансовая самостоятельность, рентабельность и самофинансирование. Разграничение средств по сферам деятельности.

**Тема 1.2. Финансовая структура и распределение финансовой ответственности в корпорации**

**Вопросы для самоподготовки:**

1. Финансы корпорации и кругооборот капитала, средств и активов.
2. Организация финансовой работы хозяйствующего субъекта.
3. Основные структуры, направления и виды финансовой деятельности.
4. Информационное обеспечение и эффективная финансовая работа.
5. Основные принципы эффективного управления корпоративными финансами.
6. Обеспечение финансовой устойчивости.
7. Платежеспособность и ликвидность компании.
8. Максимизация финансового результата и минимизация рисков и потерь. Обеспечение достаточности финансовых ресурсов.

**ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1**

**Тема практического занятия: Сущность, формы и принципы проявления корпоративных финансов.**

**Форма практического задания: реферат.**

**Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:**

1. Финансы предприятий и их место в финансовой системе государства.
2. Нормативно-правовое регулирование финансирования предприятия.
3. Корпоративное управление и эффективность бизнеса.
4. Состав, взаимосвязи и структура базовых компонентов корпорации.
5. Регулирующая функция финансов предприятия.
6. Принципы финансовых отношений предприятий.
7. Финансирование предприятий на финансово-кредитном рынке.
8. Финансовый механизм предприятия.
9. Принципы организации финансов предприятий.
10. Финансовые ресурсы предприятий.
11. Формирование денежных фондов предприятий.
12. Организация управления финансами на предприятии.
13. Общественное значение финансов предприятий.
14. Роль финансов в деятельности предприятий.
15. Принцип финансового планирования и коммерческого расчета.
16. Принцип материальной ответственности.
17. Принцип экономической эффективности.
18. Принцип финансового контроля.
19. Принцип хозяйственной самостоятельности.
20. Принцип самофинансирования.

**Тема практического занятия: Финансовая структура и распределение финансовой ответственности в корпорации.**

**Форма практического задания:** аналитико-практическое задание.

1. По данным классификации юридических лиц в соответствии с ГК РФ (см. ниже схему) составить описательную таблицу по типам организационно-правовых форм собственности коммерческих и некоммерческих организаций.

Тип организационно-правовой формы собственности организации	Характеристика	Нормативно-правовая база, регламентирующая деятельность организации	Примеры конкретных организаций в России
1. Производственные кооперативы			
2. Хозяйственные общества:			
- ООО			
- публичные АО			
- непубличные АО			
и т.д.			

Составить таблицу в соответствии с выделенной классификацией.

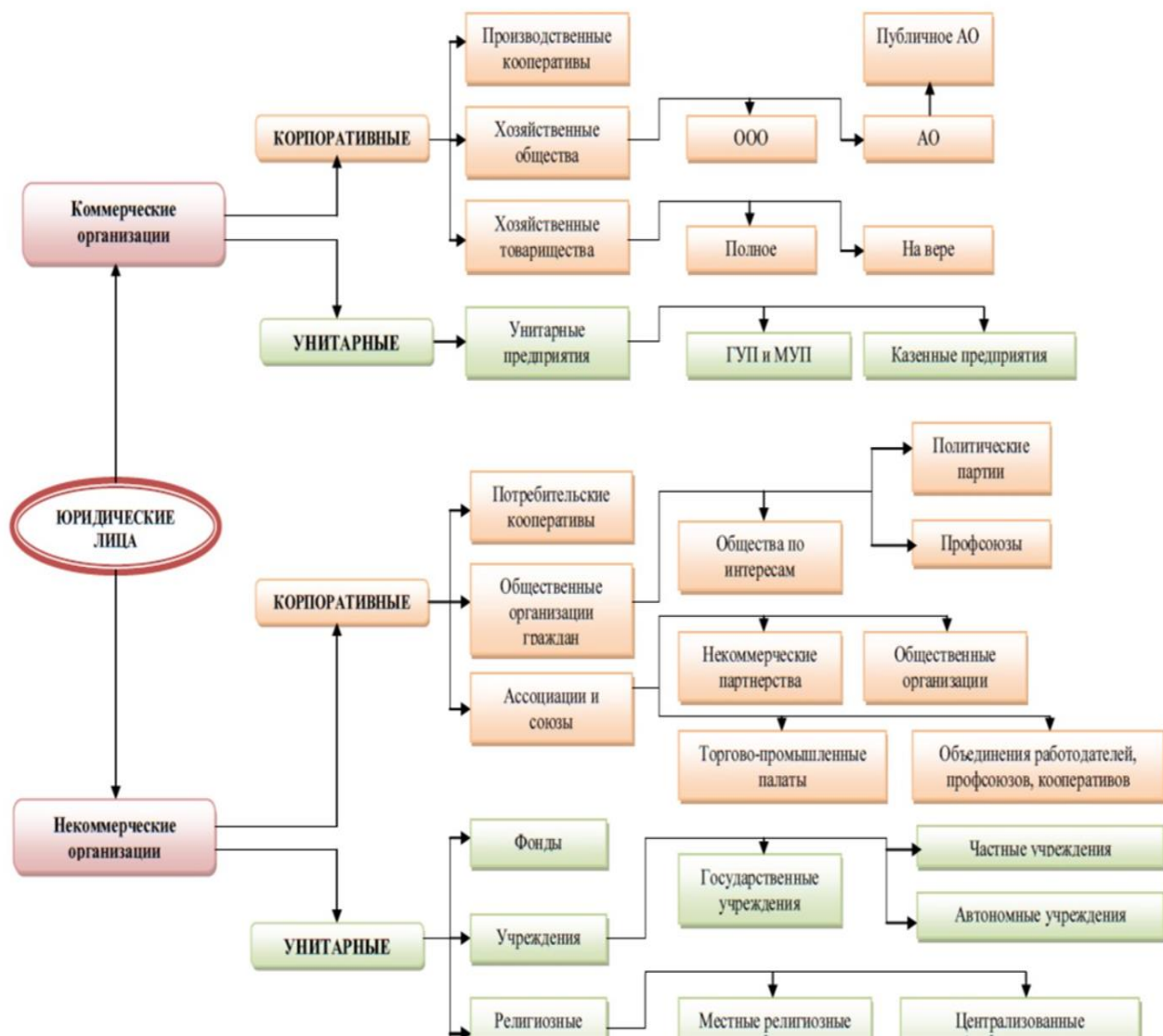


Рисунок 1 – Классификация юридических лиц в соответствии с ГК РФ

## РАЗДЕЛ 2. КОРПОРАТИВНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### Тема 2.1. Финансовая отчетность и особенности корпоративной финансовой информации

#### Вопросы для самоподготовки:

1. Отчетность как база для обоснования управленческих финансовых решений.
2. Особенности корпоративной финансовой информации.
3. Стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации и её использование.
4. Сводная и консолидированная отчетность.
5. Особенности исчисления гудвилла и доли меньшинства при составлении отчетности банковских групп

### Тема 2.2. Организация анализа финансового состояния и диагностика

#### Вопросы для самоподготовки:

1. Основы анализа финансового состояния компании (корпорации).
2. Экспресс-диагностика корпоративной отчетности.

3. Финансовый результат и его оперативная оценка.
4. Состояние средств и предметов труда.
5. Чистый оборотный капитал и чистые активы.
6. Финансовое состояние и финансовая устойчивость, краткосрочный и долгосрочный аспект.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2**

**Тема практического занятия: Финансовая отчетность и особенности корпоративной финансовой информации.**

**Форма практического задания: реферат.**

### **Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:**

1. Система информационного обеспечения управления финансами корпорации.
2. Цели, задачи и направления финансового анализа корпорации.
3. Характеристика информационной базы финансового анализа корпорации.
4. Классификация и виды информационного обеспечения и потенциальных пользователей результатов финансового анализа.
5. Сущность и содержание сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности.
6. Сущность и содержание консолидированной финансовой отчетности.
7. Взаимосвязь бухгалтерской и консолидированной финансовой отчетности корпорации.
8. Требования, предъявляемые к корпоративной финансовой информации.
9. Внутренний и внешний финансовый анализ корпоративной финансовой отчетности.
10. Процедура проведения обязательного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности корпораций.
11. Горизонтальные и вертикальные методы финансового анализа деятельности корпорации.
12. Методы сравнения и методы группировок в рамках проведения финансового анализа деятельности корпорации.
13. Балансовый и маржинальный методы проведения финансового анализа деятельности корпорации.
14. Методы и приемы факторного анализа деятельности корпорации.
15. Методы и приемы функционально-стоимостного анализа финансово-хозяйственной деятельности корпорации.
16. Организационные и отраслевые особенности финансов предприятий.
17. Финансовая политика предприятий
18. Финансовые ресурсы и денежные фонды предприятий.
19. Резервы предприятий и их характеристика.
20. Мобилизация предприятиями финансовых ресурсов на финансовом рынке.

**Тема практического занятия: Организация анализа финансового состояния и диагностика.**

**Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание.**

### **Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 2:**

**Ситуация для анализа.** Руководство ПАО «Омега», проведя анализ рынка, разработало бизнес-план дальнейшего развития корпорации, в котором на ближайшую



перспективу намечено получение кредита в ПАО «Альфа-банк». Для этого корпорация планирует провести анализ финансового состояния по данным отчетности (таблица 1 и 2).

1. Проведите горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса ОАО «Омега» отчета о финансовых результатах и сделайте выводы по результатам расчетов.

Для проведения горизонтального и вертикального анализа рассчитывают относительное и абсолютное отклонение показателей, выявляют динамику их изменения, т.е. рассчитывают следующие показатели: абсолютное отклонение как разницу между элементами отчетного и базисного периода; темп роста соотношения элементов отчетного и базисного периодов, выраженный в процентах; удельный вес отношения каждого элемента отчетного (базисного) периода к базе. В качестве базы в отчете о прибылях и убытках выбирается выручка, в бухгалтерском балансе - валюта баланса.

2. Определите, какие выводы будут сделаны специалистами банка на основе коэффициентов: деловой активности, ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

3. На базе проведенных расчетов сделайте выводы о целесообразности привлечения заемных средств ПАО «Омега».

**Таблица 1 – Консолидированный бухгалтерский баланс ОАО «Омега» и дочерних компаний за 20X1—20X3 гг., тыс. долл. США**

Статья	Код строки	Годы		
		20X1	20X2	20X3
<b>АКТИВ</b>				
<b>1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110	11 520	20 900	30 430
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	ИЗО			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	47 600	74 ПО	80 630
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			
Отложенные налоговые активы	1180			
Прочие внеоборотные активы	1190	900	36	2 190
Итого по разделу I	1100	60 020	95 046	113 250
<b>2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	20 480	30 255	49 000
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	32 120	38 900	61 880
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1222	1702	7800
Прочие оборотные активы	1260			
Итого по разделу II	1200	53 822	70 857	118 680
<b>БАЛАНС</b>	1600	113 842	165 903	231 930
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал,	1310	176	185	178

Таблица 2—Консолидированный отчет о финансовых результатах ОАО «Омега» и дочерних компаний за 20X1—20X5 гг., тыс. долл. США

Показатель Наименование	Код	Годы		
		20X1	20X2	20X3
Выручка	2110	147 782	210 095	305 215
Себестоимость продаж	2120	88 002	129 229	187 388
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2100</b>			
Коммерческие расходы	2210	52 171	69 669	102 763
Управленческие расходы	2220		110	1791
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>			
Доходы от участия в других организациях	2310			
Проценты к получению	2320			
Проценты к уплате	2330	6219	7968	15 124
Прочие доходы	2340	1583	805	15 626
Прочие расходы	2350			182
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>			
Текущий налог на прибыль	2410	1927	942	3262
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430			
Изменение отложенных налоговых активов	2450			
Прочее	2460			
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>			

### РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ И КАПИТАЛ КОРПОРАЦИИ

#### Тема 3.1. Классификация источников финансирования и капитал корпорации

##### Вопросы для самоподготовки:

1. Источники финансирования предпринимательской деятельности и их классификация.
2. Источники финансирования текущей деятельности.
3. Источники финансирования инвестиционной и финансовой деятельности хозяйствующего субъекта. Собственные, заемные и привлеченные средства.
4. Сущность, значение и функции капитала.
5. Совокупность экономических отношений, определяющих сущность капитала. Величина капитала, возможности и перспективы деятельности компании.

#### Тема 3.2. Собственный капитал корпорации: понятие, виды показатели эффективности использования

##### Вопросы для самоподготовки:

1. Структура капитала и его цена.
2. Соотношение собственных и заемных средств долгосрочного характера. Цена источников собственного капитала. Цена заимствований. Понятие предельной цены капитала.
3. Теории структуры капитала.
4. Собственный капитал и порядок его формирования. Основные элементы собственного капитала корпорации.
5. Целесообразность и эффективность использования заемных средств корпорацией.
6. Оптимальное сочетание собственных и заемных долгосрочных финансовых ресурсов.

7. Заемный капитал и финансовый левиредж. Определение силы воздействия финансового рычага.
8. Основной капитал и капитальные вложения. Основной капитал и основные фонды компании.
9. Реальные инвестиции и воспроизводство основных фондов корпорации. Источники финансирования капитальных вложений корпорации.
- 10.оборотный капитал и оборотные средства корпорации. Принципы организации оборотных средств и определение потребности в них.
11. Эффективность использования оборотных средств.
12. Критерии эффективности использования капитала. Рентабельность активов и рентабельность капитала.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3**

**Тема практического занятия: Классификация источников финансирования и капитал корпорации. Собственный капитал корпорации: понятие, виды показатели эффективности использования.**

**Форма практического задания:** реферат.

#### **Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:**

1. Источники финансирования инвестиционной и финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.
2. Сущность, значение и функции капитала.
3. Совокупность экономических отношений, определяющих сущность капитала.
4. Структура капитала и его цена.
5. Соотношение собственных и заемных средств долгосрочного характера.
6. Собственный капитал и порядок его формирования.
7. Целесообразность и эффективность использования заемных средств корпорацией.
8. Оптимальное сочетание собственных и заемных долгосрочных финансовых ресурсов.
9. Заемный капитал и финансовый левиредж, определение силы воздействия финансового рычага.
10. Основной капитал и капитальные вложения.
11. Реальные инвестиции и воспроизводство основных фондов корпорации.
12. оборотный капитал и оборотные средства корпорации.
13. Критерии эффективности использования капитала, рентабельность активов и рентабельность капитала.
14. Структура капитала и рыночная цена акций компании, реакция финансового рынка.
15. Эффект вложения инвестиционного капитала в основные средства предприятия.
16. Показатели эффективности использования основных средств предприятий.
17. Особенности финансирования основных и оборотных средств
18. Оптимизация структуры основных фондов.
19. Рентабельность активов и капитала.
20. Нематериальные активы и их роль в повышении конкурентоспособности предприятия.

### **РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА КОРПОРАЦИИ**

#### **Тема 4.1. Финансовая политика корпорации и оценка ее эффективности**

##### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Определение финансовой политики и её значение в развитии корпорации.
2. Задачи финансовой политики.

3. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика корпорации.
4. Рациональное сочетание доходности и риска.
5. Выбор способов финансирования корпорации.
6. Диагностика финансового состояния как основа модели механизма эффективного управления финансами.
7. Цели и задачи формирования финансовой политики.
8. Принципы и основные этапы формирования финансовой политики.
9. Перспективы развития корпорации.
10. Определение потребности и обеспечение финансовыми ресурсами.
11. Субъекты и объекты финансовой политики корпорации.
12. Роль финансового менеджера и финансового аналитика в разработке и реализации финансовой политики.
13. Учетная и налоговая политика корпорации.
14. Кредитная политика и управление заёмными средствами.
15. Амортизационная политика и управление основным капиталом. Ценовая политика. Дивидендная политика.
16. Бюджетирование и виды бюджетов.
17. Учет фактора времени при разработке и реализации финансовой политики корпорации.
18. Критерии оценки эффективности финансовой политики корпорации. Динамика рыночной стоимости корпорации.

#### **Тема 4.2. Финансовая стратегия корпорации**

##### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятие финансовой стратегии корпорации.
2. Место финансовой стратегии в стратегическом портфеле корпорации.
3. Основные направления разработки и реализации финансовой стратегии корпорации.
4. Финансовая стратегия и финансовая тактика.
5. Стратегические цели финансовой политики.
6. Формирование, оценка и отбор стратегических финансовых решений.
7. Содержание и стратегические цели долгосрочной финансовой политики.
8. Сравнительная характеристика краткосрочной и долгосрочной финансовой политики корпорации.
9. Информационное обеспечение долгосрочной финансовой политики корпорации.
10. Долгосрочная финансовая политика в системе финансового менеджмента корпорации.
11. Основные проблемы долгосрочной финансовой политики корпорации.

#### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4**

**Тема практического занятия: Финансовая политика корпорации и оценка ее эффективности.**

**Форма практического задания: реферат.**

##### **Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:**

1. Финансовая стратегия и финансовая тактика.
2. Рациональное сочетание доходности и риска как основа эффективного бизнеса.
3. Учетная политика корпорации.
4. Налоговая политика корпорации.
5. Амортизационная политика корпорации.

6. Ценовая политика корпорации.
7. Основные этапы формирования финансовой политики корпорации.
8. Критерии оценки эффективности финансовой политики корпорации.
9. Цели, задачи и направления формирования финансовой политики предприятия.
10. Субъекты и объекты финансовой политики.
11. Организация информационного обеспечения финансовой политики.
12. Долгосрочные источники финансирования.
13. Краткосрочные источники финансирования.
14. Учетная политика предприятия.
15. Налоговая политика предприятия.
16. Амортизационная политика предприятия.
17. Ценовая политика предприятия.
18. Основные этапы формирования финансовой политики предприятия.
19. Методы оценки эффективности финансовой политики корпорации.
20. Определение рыночной стоимости корпорации.

**Тема практического занятия: Финансовая стратегия корпорации.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

#### **Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:**

1. В сберегательном банке открыт инвестиционный вклад в сумме 300 тыс. руб. с начислением процентов по ставке 10,7% годовых. Общий срок хранения денежных средств составил 2 года. Определить сумму вклада с процентами, которую получил инвестор при закрытии счета, и сумму накопленных процентов.

2. Вкладчик внес вклад в банк в сумме 3500 руб. под 5% годовых (без учета инфляции). Ожидаемый годовой уровень инфляции – 6%. Срок вклада с 6.06 по 17.09. Определите сумму вклада на конец срока, используя точные проценты. Процентную ставку необходимо скорректировать на уровень инфляции.

3. Проанализировать 2 взаимоисключающих проекта (имитационная модель) с одинаковой продолжительностью реализации ( 5 лет). Ежегодные денежные поступления по проектам одинаковы. Стоимость капитала – 10%. Исходные данные – в таблице:

Наименование	Проект А	Проект Б
Инвестиция	9,0	9,0
Экспертная оценка среднего поступления:		
-пессимистическая	2,4	2,0
-наиболее вероятная	3,0	3,5
-оптимистическая	3,6	5,0
Оценка NPV (рассчитать)		
-пессимистическая		
-наиболее вероятная		
-оптимистическая		
Размах вариации NPV		

4. Сделать выбор одного из двух альтернативных вариантов получения дохода (млн. руб.) (модель безрискового эквивалентного денежного потока):

Проект 1		Проект 2	
Годовой доход	Вероятность	Годовой доход	Вероятность
20	0,5	-	0,5
40	0,5	60	0,5

5. Исходные данные для расчета WACC (без учета налога на прибыль) представлены в таблице.

### Расчет WACC по ОАО

Источники средств	Средняя стоимость источника для ОАО, %	Доля источника в пассиве баланса, доли единицы
1. Обыкновенные облигации	40	0,5
2. Привилегированные акции	20	0,1
3. Корпоративные облигации	25	0,05
4. Кредиты	10	0,2
5. Краткосрочные кредиты банков	23	0,15
ИТОГО	-	1,0

#### *Методические рекомендации*

1. Определяем взвешенную стоимость каждого источника финансирования умножением стоимости на долю (гр. 2 • гр.3).

2. Рассчитываем показатель WACC без учета налога на прибыль

6. Предприятие получает в банке 10 млн руб. на 1,5 г. под ставку 22% годовых. Определите цену капитала, получаемого в форме долгосрочного банковского кредита. Ставка налога на прибыль 20%.

#### *Методические рекомендации*

1. Определяем цену заемного капитала, она равна ставке банковского кредита.

2. Так как проценты по банковскому кредиту включаются и состав себестоимости продукции, необходимо скорректировать цену заемного капитала (ставка банковского кредита) на эффект налогового щита ( $1 - \text{ставка налога на прибыль}$ ) по формуле

$K = r \times (1 - T)$ , где  $r$  — ставка процентов по долгосрочной ссуде банка;  $T$  — ставка налога на прибыль.

7. Определите показатель WACC. Оптимальная структура источников средств предприятия состоит из 30% заемного капитала, 10% привилегированных акций и 60% собственного капитала. Источники средств имеют следующую цену: заемный капитал 11%, привилегированные акции 10,3%, собственный капитал, представленный нераспределенной прибылью 14,7%. Ставка налогообложения для предприятия составляет 20%.

#### *Методические рекомендации*

1. Определяем:

- стоимость каждого источника финансирования (в процентах): собственного и заемного;

- долю каждого источника финансирования в общей сумме источников.

2. Рассчитываем показатель WACC с учетом налога на прибыль.

8. Корпорация может инвестировать на расширение производства 1 млн руб. собственных средств и 500 тыс. руб., взятых в кредит. Ставка процента займа с учетом обслуживания долга составляет 30%. Экономическая рентабельность корпорации 45%. Ставка налога на прибыль 20%. Определите эффект финансового рычага по показателю экономической рентабельности.

#### *Методические рекомендации*

Определяем:

- 1) плечо финансового рычага;
- 2) эффект финансового рычага.

## **РАЗДЕЛ 5. УПРАВЛЕНИЕ ДОХОДАМИ И РАСХОДАМИ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 5.1. Управление доходами корпорации**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Выручка от реализации продукции и предпринимательский доход.
2. Доходы от основной деятельности и прочие доходы.

3. Выручка от реализации продукции как основа финансовой результативности  
Способы управления выручкой от реализации.
4. Планирование выручки от реализации и факторы роста.
5. Ценовая политика корпорации. Формы и методы регулирования цен организации.
6. Методы установления цен производителем на выпускаемую продукцию.
7. Типовые ценовые стратегии корпорации и ее выбор.
8. Чистый доход и денежные накопления. Экономическая природа чистого дохода.
9. Денежные накопления, их состав и формы реализации.
10. Экономическое содержание, функции и виды прибыли.
11. Прибыль как основной источник прироста собственного капитала.
12. Планирование и распределение прибыли корпорации.
13. Методы планирования прибыли и факторы ее роста.

## **Тема 5.2. Долгосрочное управление расходами корпорации**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятия «расходы», «затраты», «издержки». Классификация затрат.
2. Прямые и косвенные, постоянные и переменные затраты.
3. Общепроизводственные расходы.
4. Сущность и содержание затрат на производство и реализацию продукции.
5. Факторы снижения затрат.
6. Операционный анализ и его роль в обеспечении оптимизации себестоимости продукции.
7. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
8. Долгосрочное управление расходами корпорации.
3. Что представляют?

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 5**

### **Тема практического занятия: Управление доходами корпорации.**

**Форма практического задания:** реферат, расчетно-аналитическое задание.

### **Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:**

1. Затраты, расходы, издержки – сущность и экономическое содержание.
2. Классификация затрат хозяйствующего субъекта.
3. Операционный анализ и управление затратами.
4. Порог рентабельности.
5. Операционный рычаг и определение силы его воздействия.
6. Запас финансовой прочности.
7. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
8. Выручка от реализации продукции и предпринимательский доход.
9. Планирование выручки от реализации продукции.
10. Управление выручкой от реализации корпорации.
11. Ценовая политика корпорации.
12. Формы и методы регулирования цен организации.
13. Методы установления цен производителем на выпускаемую продукцию.
14. Типовые ценовые стратегии и выбор ценовой стратегии корпорации.
15. Чистый доход и денежные накопления.
16. Денежные накопления, их состав и формы реализации.
17. Экономическое содержание, функции и виды прибыли.
18. Прибыль как основной источник прироста собственного капитала.
19. Планирование и распределение прибыли корпорации.
20. Методы планирования прибыли и факторы ее роста.

### Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 5:

1. По данным бухгалтерского баланса (на группу предоставляется 2 варианта балансов) рассчитывается уровень финансового леввериджа компании, даются рекомендации по минимизации рисков структуры капитала конкретного предприятия за исследуемый период.

2. В таблице указаны стоимости (в % годовых) и рыночные стоимости (в млн. руб.) источников капитала предприятия. Определить средневзвешенную стоимость капитала предприятия. Заполнить таблицу.

Источник капитала	Стоимость, %	Рыночная стоимость, доли ед.
Кредит	10	0,2
Обыкновенные акции	16	1,9
Облигационный заем	8	0,6

3. Структура источников капитала представлена в таблице:

Источники средств	Балансовая оценка, млн.руб.	Средняя стоимость источников в %
Краткосрочный заемный капитал	6,7	15,5
Долгосрочный заемный капитал	2,8	18
Обыкновенные акции	7,4	23
Привилегированные акции	1,9	21,2
Нераспределенная прибыль	3,2	19,5

4. Оценить степень риска согласованности мнений экспертов при оценке качества новой техники:

R1	R2	R3	R4	Сумма строк	Квадрат суммы
1	2	3	2		
3	2	2	5		
1	2	1	3		
1	5	3	4		
2	1	4	1		
ИТОГО					

**Тема практического занятия: Долгосрочное управление расходами корпорации.**

**Форма практического задания: деловая игра.**

**Деловая игра «Управление финансовыми результатами и расходами корпорации»**

Финансовый результат – конечный экономический итог хозяйственной деятельности предприятия, выражается в форме прибыли или убытка. Прибыль обеспечивает экономическую устойчивость фирмы, гарантирует полноту ее финансовой независимости. Рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, повышает степень его деловой активности.

Стремление к получению прибыли ориентирует товаропроизводителей на увеличение объема производства продукции, нужной потребителю, снижение затрат на производство. Для предпринимателя прибыль является сигналом, указывающим, где можно добиться прироста стоимости. Создает стимул для инвестирования в эти сферы. Свою роль играют и убытки. Они высвечивают ошибки и просчёты в направлении средств, организации производства и сбыта продукции. В рыночной экономике получение прибыли является целью предпринимательской деятельности, поэтому она выступает в качестве движущей



силы развития предпринимательства и вместе с этим служит основным источником финансовых ресурсов у многих участников общественного производства.

Проблемам управления финансовыми результатами организации в РФ посвящена данная деловая игра (ситуация).

Целью деловой игры (ситуации) является разработка системы управления финансовыми результатами корпорации, обеспечивающей ее устойчивое положение на рынке, имидж и высокую доходность от предпринимательской деятельности. Деловая игра (ситуация) проводится с целью закрепления теоретических знаний студентов по рассматриваемой проблеме, развития их самостоятельного мышления, творческой активности, умения общаться и работать в группе.

Деловая игра (ситуация) проводится после изучения данной темы. Деловая игра (ситуация) проводится в 3 этапа, продолжительность её проведения 2 часа.

Первый этап – организационный, на котором преподаватель знакомит студентов учебной группы с целью, содержанием и порядком проведения деловой игры.

Учебная группа разбивается на подгруппы по 3-5 человек, в каждой из подгрупп выбирается лидер, в обязанности которого входит организация работы подгруппы в ходе проведения деловой игры (ситуации), формирование коллективного мнения, представление мнения, подгруппы во время обсуждения вопросов по рассматриваемой проблеме. Также выбирается группа экспертов (3-4 человека), которая, внимательно наблюдая за ходом игры, выносит решение о получении зачета каждым ее участником.

На втором этапе, на который отводится 20-30 минут, преподаватель предлагает студентам провести обсуждение следующих вопросов:

1. Что представляет собой финансовый результат организации?
2. Какие существуют виды прибыли?
3. Какие функции выполняет прибыль?
4. Какие показатели рентабельности вам известны?
5. Какие факторы влияют на величину прибыли?
6. Каков механизм распределение прибыли корпорации в условиях современной системы налогообложения?
7. Что включает в себя анализ безубыточности организации?
8. Как проявляется действие эффекта производственного (операционного рычага)?
9. Определите понятие «точка безубыточности» и «запас финансовой прочности».

Преподаватель по каждому из предлагаемых вопросов предоставляет слово для ответа участникам деловых подгрупп, организует дискуссию по обсуждаемой проблеме, делает соответствующие поправки, замечания на правильность ответов. Преподаватель вместе с экспертной группой осуществляют соответствующую балльную оценку за правильно аргументированные ответы на задаваемые вопросы.

Третий этап проведения деловой игры (ситуации) включает практическое задание. На основании приведённых данных игровым группам предлагается произвести операционный анализ организации, определить финансовый результат, рентабельность продукции и запас финансовой прочности.

Расчёт показателей позволит определить степень предпринимательского риска организации при производстве различных видов продукции и, соответственно, определить наиболее предпочтительные.

#### **Задание**

Показатели	Виды продукции		
	А	Б	В
Выручка от реализации продукции (тыс. руб.)	4000	6000	5000
Переменные затраты (тыс. руб.)	1800	2400	2000
Постоянные затраты (тыс. руб.)	2200	2600	1800
Объем реализации (шт.)	5000	6000	4000

Проведенные расчеты позволяют группам определить основные направления по формированию системы управления финансовыми результатами коммерческой организации. Каждая игровая группа может представить для обсуждения свой проект данной системы.

Для иллюстративности и наглядности обсуждения представленных проектов подгруппы могут подготовить графики, схемы или другой наглядный иллюстративный материал.

После обсуждения предложенных подгруппами проектов по формированию системы управления финансовыми результатами коммерческой организации преподаватель вместе с экспертной группой производит их оценку с учетом содержательности, конкретности, реальности. Учитывается также быстрота выполненных заданий, а также активность участников подгрупп в обсуждении представляемых проектов.

На третий этап деловой игры (ситуации) отводится 40-50 минут.

В заключении деловой игры преподаватель обобщает ее итоги, дает оценку общих результатов работ игровых подгрупп.

## **РАЗДЕЛ 6. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 6.1. Понятие и классификация активов корпорации**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Подходы к определению активов организации. Вещественная и расходная концепция.
2. Существенные характеристики активов.
3. Понятие имущества корпорации.
4. Двухмерная классификация активов корпорации.
5. Понятие и виды внеоборотных активов.
6. Сущность, содержание и виды оборотных активов.
7. Классификация активов по степени воздействия.
8. Классификация и виды активов по источнику формирования.
9. Классификация и виды активов по функциональному назначению.
10. Классификация и виды активов по степени ликвидности.
11. Классификация и виды активов по степени использования.
12. Виды активов по форме функционирования и их характеристика.
13. Классификация и виды активов по праву собственности.
14. Классификация активов, соответствующая целям и бизнес-процессам корпорации.
15. Процесс управления активами.

### **Тема 6.2. Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятие и сущность основного капитала корпорации.
2. Признаки и особенности основного капитала.
3. Понятие и виды нематериальных активов.
4. Сущность и содержание основных средств.
5. Классификация и виды основных средств.
6. Виды денежной оценки основных средств.
7. Понятие незавершенного строительства.
8. Доходные вложения в материальные ценности и их характеристика.
9. Понятие долгосрочных финансовых вложений.
10. Сущность и содержание отложенных налоговых активов.
11. Источники воспроизводства основных средств.
12. Расчет амортизационных отчислений и способы начисления амортизации.

## **Тема 6.3. Экономическое содержание оборотных средств и источники их формирования и пополнения**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятие «оборотные средства», «оборотные активы» и «оборотного капитала».
2. Классификация оборотного капитала с позиции управления.
3. Постоянный и переменный капитал.
4. Экономические признаки оборотных средств.
5. Классификация оборотных средств по различным признакам (по месту и роли в процессе воспроизводства, по степени планирования, по источникам формирования, по характеру участия в операционном процессе).
6. Функции оборотных средств корпорации.
7. Организация оборотных средств корпорации и их характеристика.
8. Основные принципы организации оборотных средств.
9. Основные признаки классификации оборотных средств.
10. Источники формирования оборотных средств.
11. Методы определения оптимальной потребности в оборотных средствах.
12. Нормирование оборотных средств корпорации.
13. Группировка запасов товарно-материальных ценностей.
14. Характеристика ABC, используемая для контроля за движением запасов.
15. Принципиальные подходы к формированию оборотных активов.
16. Способы расчета показателя текущей финансовой потребности корпорации.
17. Показатели эффективности использования оборотных активов.
18. Порядок расчета нормы запаса по отдельным статьям собственных оборотных средств.
19. Факторы, влияющие на уровень дебиторской задолженности.
20. Подходы в управлении дебиторской задолженностью.
21. Основные мероприятия по управлению дебиторской задолженностью.

### **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 6**

**Форма практического задания:** реферат.

#### **Примерный перечень тем рефератов к разделу 6:**

1. Оборотный капитал, оборотные средства, оборотные активы.
2. Определение потребности в оборотных средствах корпорации.
3. Показатели эффективности использования оборотных средств.
4. Рентабельность активов и характеристика основных показателей.
5. Внеоборотные, текущие и прочие активы корпорации.
6. Нематериальные активы и их роль в корпорации.
7. Виды нематериальных активов и их характеристика.
8. Внеоборотные активы корпорации, их состав и структура.
9. Оборотные активы их состав и структура.
10. Основные принципы управления дебиторской задолженностью.
11. Переуступка прав требований (факторинг) как инструмент управления дебиторской задолженностью.
12. Денежные потоки корпорации и управление ими.
13. Понятие и способы начисления амортизации в корпорациях.
14. Виды стоимостной оценки основных фондов предприятия.
15. Лизинг как форма воспроизводства основного капитала.
16. Управление капиталом, вложенным в долгосрочные активы корпорации.
17. Процесс и методы управления оборотными средствами.
18. Резерв по сомнительным долгам: сущность и содержание.

19. Управление запасами корпорации.
20. Источники формирования и восполнения недостатка оборотных средств.
21. Факторинг и его применение на практике.
22. Оптимизация дебиторской и кредиторской задолженности корпорации.
23. Денежные средства и способы их оптимизации.
24. Методы прогнозирования потребности в оборотных средствах.
25. Источники формирования оборотных средств.

## **РАЗДЕЛ 7. ДОЛГОСРОЧНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 7.1. Доход и денежные накопления корпорации**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Чистый доход и денежные накопления корпорации.
2. Понятие валового дохода и его состав.
3. Расчет суммы чистого дохода корпорации.
4. Концепция экономической добавленной стоимости.
5. Показатель добавленной акционерной стоимости (SVA – shareholders value added).

### **Тема 7.2. Сущность и содержание прибыли и рентабельности корпорации, порядок формирования и направления распределения прибыли**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Экономическое содержание прибыли как финансового результата деятельности корпорации.
2. Классификация и виды прибыли.
3. Предназначение и функции прибыли корпорации.
4. Систематизация факторов, влияющих на прибыль корпорации.
5. Процесс формирования прибыли в коммерческой организации.
6. Направления распределения и использования чистой прибыли корпорации.
7. Система показателей рентабельности и порядок их расчета.

### **Тема 7.3. Методы планирования и прогнозирования прибыли корпорации**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Планирование и прогнозирование прибыли: понятие, методика, отличительные особенности.
2. Методы прямого счета и этапы планирования прибыли корпорации. Возможности использования метода прямого счета.
3. Аналитические методы планирования прибыли корпорации (на основе затрат на рубль товарной продукции, на основе использования базовой рентабельности, коэффициентный метод).
4. Метод анализа безубыточности (на основе эффекта операционного рычага, на основе точки безубыточности).
5. Метод планирования прибыли корпорации по опыту прошлых лет.
6. Метод планирования прибыли корпорации на основе прогнозов.
7. Методика применения операционного анализа в процессе планирования прибыли компании.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 7**

**Тема практического занятия: Доход и денежные накопления корпорации. Сущность и содержание прибыли и рентабельности корпорации, порядок формирования и направления распределения прибыли.**

**Форма практического задания:** реферат.

**Примерный перечень тем рефератов к разделу 7:**

1. Управление прибылью и рентабельностью.
2. Порядок формирования и использования доходов от реализации продукции.
3. Формирование валового и чистого дохода.
4. Сущность прибыли как экономической категории.
5. Факторы, влияющие на прибыль.
6. Виды прибыли как финансового результата деятельности предприятия.
7. Вопросы налогообложения прибыли.
8. Операционная прибыль.
9. Маржинальная прибыль: сущность и содержание.
10. Распределение балансовой прибыли.
11. Чистая прибыль корпорации как источник самофинансирования.
12. Распределение и использование прибыли.
13. Планирование прибыли в корпорации.
14. Специальные денежные фонды, формируемые из прибыли.
15. Резервы повышения прибыли в корпорации.
16. Методика операционного анализа.
17. Методы управления прибылью.
18. Система показателей рентабельности.
19. Основные направления оптимизации финансовых результатов корпорации.
20. Прибыль как критерий эффективности деятельности корпорации.

**Тема практического занятия: Методы планирования и прогнозирования прибыли корпорации.**

**Форма практического задания:** реферат.

**Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 7:**

Задача 1. По годовому плану предусмотрено выпустить 12000 тонн продукции. Остатки нереализованной продукции на начало года составили 160 тонн, на конец года – 136 тонн. Стоимость 1 тонны – 3650 рублей. Себестоимость реализации составила 34915 тыс. рублей.

Определить:

1. Количество продукции, подлежащей реализации;
2. Сумму прибыли от реализации;
3. Рентабельность продукции.

Задача 2. Себестоимость продукции, оставшаяся нереализованная на начало планируемого периода – 500 тыс. рублей. Планируемая себестоимость продукции – 12800 тыс. рублей. На конец периода останется нереализованной продукции по полной себестоимости на сумму 300 тыс. рублей. Общая стоимость реализации продукции составляет 16350 тыс. рублей. Определить сумму прибыли от реализации и рентабельность продукции.

Задача 3. По годовому плану предприятие планирует реализовать 199700 штук продукции. Остатки нереализованной продукции на начало года составляют 1300 штук, на конец года – 1000 штук. Стоимость единицы продукции = 116 руб./шт., себестоимость единицы продукции – 100 руб./шт. Средняя стоимость основного капитала предприятия – 12 млн. руб., стоимость оборотного капитала – 4 млн. руб. Прибыль от прочей реализации составила 932 тыс. руб. Определить рентабельность производства (предприятия) и рентабельность продукции.

Задача 4. Выручка от реализации продукции составила 500000 руб., затраты на производство продукции – 390000 рублей, прибыль от реализации материальных ценностей – 14000 руб., внереализационная прибыль составила 12000 руб. Определить балансовую прибыль, прибыль от реализации продукции и рентабельность продукции.

Задача 5. Плановые показатели по изделиям «А» и «Б» составили:

№ п/п	Плановые показатели	Изделие «А»	Изделие «Б»
1.	Реализовано изделий, шт.	1200	620
2.	Стоимость единицы изделия, руб.	150	340
3.	Себестоимость единицы изделия, руб.	115	280

В течении года предприятие добилось снижения себестоимости продукции:

- изделия «А» на 4,5%;

- изделия «Б» на 3,0%.

Стоимость изделий не изменилась. Определить, как изменилась фактическая рентабельность продукции по сравнению с плановой по всем изделиям.

Задача 6. Предприятие произвело и реализовало следующую продукцию:

Наименование продукции	Количество, шт.	Себестоимость единицы продукции, руб.	Стоимость единицы продукции, руб.
Продукция «А»	15500	170	200
Продукция «Б»	20000	140	150
Продукция «В»	12000	150	180

Стоимость основного капитала предприятия на начало года – 2000000 руб., в марте введены в эксплуатацию новые основные средства на сумму 80000 рублей, а в апреле выведены из эксплуатации основные средства на сумму 120000 рублей.

Суммы оборотных средств составляют (по - кварталю):

1 квартал – 345780 руб.;

2 квартал – 367830 руб.;

3 квартал – 328940 руб.;

4 квартал – 378850 руб.

Получен убыток от прочих видов деятельности – 400000 рублей. Налог на прибыль – 20%.

Определить:

1. Чистую прибыль.

2. Рентабельность производства (предприятия): балансовую и чистую.

## РАЗДЕЛ 8. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ В КОРПОРАЦИИ

### Тема 8.1. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации

#### Вопросы для самоподготовки:

1. Цели, задачи и роль финансового планирования и прогнозирования в системе корпоративного управления.

2. Прогнозная финансовая информация и построение прогнозов.

3. Прогнозирование финансовой устойчивости корпорации.

4. Сущность финансового планирования. Компромисс желаний, возможности и риска.

5. Финансовый план как важнейший элемент бизнес-плана. Виды и содержание финансовых планов.

6. Принципы и методы финансового планирования.

7. Стратегическое финансовое планирование и развитие бизнеса.

8. Текущее финансовое планирование. Прогнозный баланс. Планирование доходов и расходов.

## **Тема 8.2. Бюджетирование. Прогнозирование и планирование денежных потоков корпорации**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Бюджетирование как инструмент финансового планирования в организации. Принципы построения системы бюджетирования.
2. Центры финансовой ответственности. Основные бюджеты корпорации. Анализ исполнения сводного бюджета.
3. Оперативное финансовое планирование, его цели и задачи.
4. Обеспечение ликвидности и платежеспособности. Платежный календарь. Планирование движения денежной наличности.
5. Необходимость и значение планирования денежных потоков. Виды денежных потоков.
6. Формирование прогнозного отчёта о движении денежных средств.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 8**

**Тема практического занятия: Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации.**

**Форма практического задания: реферат.**

### **Примерный перечень тем рефератов к разделу 8:**

1. Сущность, цели и задачи финансового прогнозирования.
2. Принципы построения финансовых прогнозов.
3. Сущность, цели и задачи финансового планирования.
4. Виды и содержание финансовых планов.
5. Состав и структура финансового плана.
6. Финансовый план как важнейший элемент бизнес-плана.
7. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
8. Затраты, расходы, издержки – сущность и экономическое содержание.
9. Классификация затрат хозяйствующего субъекта.
10. Операционный анализ и управление затратами.
11. Порог рентабельности.
12. Операционный рычаг и определение силы его воздействия.
13. Запас финансовой прочности.
14. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
15. Выручка от реализации продукции и предпринимательский доход.
16. Планирование выручки от реализации продукции.
17. Управление выручкой от реализации корпорации.
18. Прогнозный отчет о финансовых результатах компании.
19. Прогнозный отчёт о движении денежных средств.
20. Центры финансовой ответственности компании.

**Тема практического занятия: Бюджетирование. Прогнозирование и планирование денежных потоков корпорации.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

### Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 8:

Задача 1. Предприятие планирует увеличить в предстоящем году продажи на 20%. Себестоимость планируется на уровне 60%, коммерческие расходы 8%, а управленческие расходы 12% от планируемой выручки. В текущем году производственные мощности предприятия загружены на 100%. Предполагается, что затраты, активы и спонтанно изменяющиеся статьи пассива баланса пропорционально зависят от изменения продаж. Принятая дивидендная политика предусматривает ежегодные выплаты собственникам 40% чистой прибыли.

Разработайте финансовый план методом процента от продаж. Решение представьте в виде прогнозного Отчета о прибылях и убытках и Прогнозного баланса.

Чему равна потребность в дополнительном финансировании (за счет собственных и заемных источников)?

Обоснуйте, какие внешние источники и в каком объеме планируете использовать.

Таблица 1 – Показатели деятельности предприятия в отчетном году (в млн. руб.)

Варианты задания	Значения
Выручка	8800
Проценты	900
Денежные средства	1100
Дебиторская задолженность	1600
Запасы	2400
Внеоборотные активы	3700
Кредиторская задолженность	2000
Краткосрочные кредиты и займы	700
Долгосрочные кредиты и займы	2200
Уставный капитал	2000
Нераспределенная прибыль	1900

Задача 2. Вычислить денежный поток планируемого года по операционному виду деятельности косвенным методом и составить прогнозный баланс на конец года.

Исходные данные к заданию 7 представлены в табл. 6. Для выполнения своего варианта задания 7 нужно выбрать из табл. 6 только те показатели, которые необходимы для расчета (в контрольное задание не следует переносить все исходные данные).

Таблица 2 – Показатели деятельности предприятия (в млн. руб.)

Варианты задания	Значения
Внеоборотные активы на н.г.	2200
Запасы на н.г.	430
Дебиторская задолженность на н.г.	700
Денежные средства на н.г.	600
Собственный капитал на н.г.	1430
Долгосрочные обязательства на н.г.	1200
Краткосрочные кредиты на н.г.	600
Кредиторская задолженность на н.г.	700
Чистая прибыль	600
Амортизация	110
Увеличение запасов сырья	80
Сокращение запасов готовой продукции	90
Увеличение дебиторской задолженности	200
Уменьшение дебиторской задолженности	
Увеличение кредиторской задолженности	90
Уменьшение кредиторской задолженности	



Получение долгосрочного кредита	220
Получение краткосрочного кредита	110
Возврат краткосрочного кредита	60

## **РАЗДЕЛ 9. ИНВЕСТИЦИОННАЯ И ИННОВАЦИОННАЯ СОСТАВЛЯЮЩИЕ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 9.1. Инвестиционный процесс и управление инвестиционной деятельностью компаний**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Эволюция взглядов и подходов экономистов на сущность и содержание инвестиций.
2. Экономическое содержание инвестиций.
3. Понятие инвестиции в советской экономической литературе
4. Понятие инвестиции в зарубежной экономической литературе.
5. Инвестиции их сущность, классификация и виды.
6. Группы реальных инвестиций.
7. Цели реальных инвестиций.
8. Понятие и виды инвестиционной деятельности.
9. Инвестиционный процесс, его структура.
10. Основные шаги инвестирования.
11. Участники инвестиционного процесса.
12. Управление инвестиционной деятельностью компаний.
13. Методы управления инвестициями в компании.

### **Тема 9.2. Сущность и значение инвестиционной стратегии, и принципы её разработки**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Сущность и значение инвестиционной стратегии.
2. Виды инвестиционных стратегий на финансовом рынке.
3. Принципы разработки инвестиционной стратегии в компании.
4. Этапы разработки инвестиционной стратегии и механизм их реализации.
5. Инвестиционная политика банка.
6. Инвестиционный портфель банка и особенности его формирования.
7. Процесс разработки инвестиционной стратегии в кредитных организациях.
8. Принципы разработки инвестиционной стратегии в кредитных организациях.
9. Стратегические цели инвестиционной деятельности кредитных организаций.
10. Методы разработки стратегии кредитных организаций.
11. Анализ инвестиционных стратегий российских и зарубежных финансовых организаций.
12. Виды инвестиционных стратегий на российском и зарубежном рынках.
13. Портфельные стратегии кредитных организаций и процесс управления инвестиционным портфелем.
14. Методы оценки инвестиционного проекта с точки зрения неопределенности (безубыточность, динамичность, вероятностный анализ).
15. Методика экспертной оценки инвестиционного проекта. Инвестиционная стратегия. Критерии инвестиционного проекта: рыночные; научно-технические; производственные; финансовые; внешние политические и социально-экономические.
16. Инвестирование в ценные бумаги. Инвестиционный портфель. Сбалансированный инвестиционный портфель.

17. Управление инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем. Пассивные и активные стратегии.
18. Ожидаемая доходность и риск портфеля. Методы управления рисками инвестиционного портфеля.
19. Классификация инвестиционных портфелей.
20. Основные методы оценки финансовых активов. Определение ожидаемой доходности портфеля. Оптимизация инвестиционного портфеля. Теория Марковица. Модель оценки стоимости активов (САРМ). Модель Модильяни-Миллера. Модель Шарпа. Теория арбитражного ценообразования (АРТ).
21. Оценка эффективности управления портфелем. Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала. Оценка риска.
22. Методика расчёта эффективности инвестиционной стратегии.

### **Тема 9.3. Инновационная составляющая финансовой политики корпорации**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Нововведения как объект инновационного управления.
2. Инновационный менеджмент: возникновение, становление и основные черты.
3. Понятие инновации и ее основные свойства.
4. Причина возникновения инноваций.
5. Классификация инноваций.
6. Пять изменений в развитии по Й. Шумпетеру.
7. Определение инновации в соответствии с международными стандартами.
8. Структура инновационного процесса.
9. Субъекты и инфраструктура инновационной деятельности.
10. Внешние и внутренние предпосылки инноваций.
11. Типы инноваций в экономической теории. Финансовые инвестиции.
12. Функции инноваций. Источники инновационных возможностей.
13. Организация инновационного менеджмента.
14. Роль НИОКР в менеджменте фирмы как субъекта рынка.
15. Процесс разработки вывода товара на рынок.
16. Инновация и жизненный цикл товара. Обзор рыночной ситуации и генерация идей. Фильтрация идей.
17. Разработка программ и проектов нововведений.
18. Формы инновационного менеджмента.
19. Стратегическое планирование как функция инновационного менеджмента.
20. Понятие инновационных стратегий.
21. Этапы разработки инновационной стратегии.
22. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.
23. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная.
24. Базовые стратегии роста: стратегии интенсивного развития, интеграционного развития, диверсификации, сокращения.
25. Инновационная стратегия, выработанная на основе теории жизненного цикла продукта.
26. Типы инновационного поведения фирм в зависимости от их целей: виоленты, коммутанты, патенты, эксплеренты.
27. Анализ инновационных стратегий.
28. Матрица «издержки - потребительная стоимость».
29. Выбор инновационной стратегии.
30. Стратегическое планирование инноваций и диверсификация.

31. Планирование инноваций и взаимодействие с внешней средой.
32. Бизнес-планирование инновационных проектов.
33. Принципы построения инновационных структур управления.
34. Виды инновационных проектов и их особенности. Особенности управления исследовательским проектом.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 9**

**Тема практического занятия: Инвестиционный процесс и управление инвестиционной деятельностью компаний. Сущность и значение инвестиционной стратегии, и принципы её разработки.**

**Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание.**

### **Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 9:**

Задача 1. Какова простая ставка процентов, при которой первоначальный капитал в размере 130000 руб., достигнет через 100 дней 155000 руб.? Число дней году считается приближённо и равно 360. Ответ привести с точностью до 0,01%.

Задача 2. Ссуда 700000 руб. выдана на квартал по простой ставке процентов 15% годовых. Определить наращенную сумму.

Задача 3. Найти сумму накопленного долга и проценты, если ссуда 180000 руб. выдана на три года под 18% годовых. Во сколько раз увеличится наращенная сумма при увеличении ставки на 2%?

Задача 4. Определить период, за который начальный капитал в размере 46000 руб. вырастет до 75000 руб., если ставка простых процентов равна 15% годовых.

Задача 5. В банк положен депозит в размере 2400 руб. под 7% годовых по схеме сложных процентов. Найти величину депозита через три года при начислении процентов 1, 4, 6, 12 раз в году и в случае непрерывного начисления процентов.

Задача 6. В банк положена сумма 40000 у.е. сроком на 2 года по ставке 10% годовых. Найти наращенную сумму, величину полученного процента и эффективную процентную ставку для следующих вариантов начисления процентов: а) ежеквартального; б) ежемесячного.

Задача 7. На сумму долга в течение 8 лет начисляются проценты по ставке 11% годовых. Во сколько раз возрастет наращенная сумма, если проценты будут капитализоваться ежемесячно? Ежеквартально?

Задача 8. На какой срок необходимо положить в банк 12000 руб., чтобы накопить 15000 руб., если банк принимает вклады под простые (сложные) 8% годовых?

Задача 9. Вклад открыт под 14% простых годовых. На него начислен процентный платеж в сумме 1500 руб. Найдите величину вклада, если он был открыт на: а) 10 лет, б) 1 год, в) 6 месяцев, г) 10 дней. Временная база К - 365 дней.

Задача 10. Первоначальная вложенная сумма (P) равна 410 тыс. руб. Определить наращенную сумму (S) через три года при использовании сложной ставки процентов в размере 25 % годовых.

Задача 11. Определить современную (текущую, настоящую, приведенную) величину суммы 230 тыс. руб., выплачиваемую через четыре года, при использовании ставки сложных процентов 25 % годовых.

Задача 12. Первоначальная вложенная сумма (P) равна 230 тыс. руб. Определить наращенную сумму (S) через три года при использовании сложной ставки процентов в размере 15 % годовых. Решить этот пример также для случаев, когда проценты начисляются по полугодиям, поквартально.

**Тема практического занятия: Инновационная составляющая финансовой политики корпорации.**

**Форма практического задания: реферат.**

### **Примерный перечень тем рефератов к разделу 9:**

1. Инвестиционная стратегия и национальные интересы.
2. Иностранная инвестиции в России: проблема и возможности.
3. Оценка рискованности инвестиций на территории России.
4. Инвестиционный климат и региональные проблемы развития.
5. Эффективная инвестиционная политика как инструмент повышения конкурентоспособности страны.
6. Виды финансирования инвестиционных проектов.
7. Инновационная деятельность российских корпораций.
8. Понятие и сущность финансовых инноваций.
9. Создание благоприятных условий нововведений.
10. Базовые стратегии роста: стратегии интенсивного развития, интеграционного развития, диверсификации, сокращения.
11. Инновационная стратегия, выработанная на основе теории жизненного цикла продукта.
12. Принципы построения инновационных структур управления.
13. Виды инновационных проектов и их особенности.
14. Особенности управления исследовательским проектом.
15. Кадровый менеджмент при управлении инновационным проектом.
16. Отбор и оценка инновационных проектов.
17. Критерии, связанные со стратегией и политикой корпорации: маркетинговые, научно-технические, производственные.
18. Отличие инновационного процесса от инновации.
19. Формы инновационного процесса: простой внутриорганизационный, простой межорганизационный и расширенный.
20. Этап продвижения и диффузии инноваций.

## **РАЗДЕЛ 10. ДОЛГОСРОЧНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ КОРПОРАЦИИ**

**Тема 10.1. Система финансирования корпорации: источники и организационные формы финансирования.**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятие источников финансирования корпорации.
2. Классификация источников финансирования корпорации, основные признаки.
3. Формы финансирования корпораций.
4. Классификация организационных форм финансирования.
5. Принципы финансового обеспечения корпораций.
6. Сущность и содержание бюджетного финансирования в корпорациях.
7. Принципы бюджетного финансирования компаний.
8. Методы финансирования: сметное финансирование, программное финансирование, финансирование на покрытие издержек, финансирование капиталовложений.
9. Сущность и содержание бюджетного кредита. Формы бюджетных кредитов.
10. Понятие и виды государственных гарантий.
11. Инвестиционный налоговый кредит. Основания и условия предоставления кредита.

## **Тема 10.2. Собственные и заемные источники долгосрочного финансирования корпораций.**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Характеристика собственных финансовых ресурсов предприятия.
2. Чистая прибыль как источник самофинансирования деятельности компании.
3. Характеристика нераспределенной прибыли и расчет величины, полученной компанией.
4. Долевые ценные бумаги как инструмент долгосрочного финансирования.
5. Сущность и содержание заемного капитала компании.
6. Источники долгосрочного заемного финансирования деятельности корпорации.
7. Характеристика схем долгосрочных банковских кредитов и заимствований в виде облигаций.
8. Факторинг как инструмент долгосрочного финансирования. Виды факторинга и его преимущества.
9. Финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования.
10. Оценка эффективности лизинговых операций.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 10**

**Тема практического занятия: Система финансирования корпорации: источники и организационные формы финансирования. Собственные и заемные источники долгосрочного финансирования корпораций**

**Форма практического задания: реферат.**

### **Примерный перечень тем рефератов к разделу 10:**

1. Управление краткосрочными источниками финансирования.
2. Лизинг как источник финансирования предприятий.
3. Управление эмиссией акций.
4. Содержание процесса стратегического управления формированием заемных финансовых ресурсов.
5. Классификация заемных финансовых ресурсов.
6. Управление привлечением долгосрочного банковского кредита.
7. Содержание процесса стратегического управления формированием заемных финансовых ресурсов.
8. Классификация заемных финансовых ресурсов.
9. Управление привлечением долгосрочного банковского кредита.
10. Управление финансовым лизингом.
11. Управление облигационным займом.
12. Сущность и содержание бюджетного финансирования в корпорациях.
13. Принципы бюджетного финансирования компаний.
14. Методы финансирования: сметное финансирование, программное финансирование, финансирование на покрытие издержек, финансирование капиталовложений.
15. Сущность и содержание бюджетного кредита. Формы бюджетных кредитов.
16. Понятие и виды государственных гарантий.
17. Инвестиционный налоговый кредит: основания и условия предоставления кредита.
18. Характеристика схем долгосрочных банковских кредитов и заимствований в виде облигаций.
19. Факторинг как инструмент долгосрочного финансирования.
20. Финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования.

## РАЗДЕЛ 11. ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА КОРПОРАЦИИ

### Тема 11.1. Дивидендная политика и ее значение в управлении финансами корпорации

#### Вопросы для самоподготовки:

1. Понятие дивидендной политики корпорации с точки зрения ГКРФ и налогообложения.
2. Этапы формирования дивидендной политики.
3. Порядок и источники выплаты дивидендов.
4. Теория иррелевантности дивидендов Ф. Модильяни и М. Миллера.
5. Теория существенности дивидендной политики или «синицы в руках» М. Гордона и Д. Линтнера.
6. Теория налоговой дифференциации Р. Литценберга и К. Рамасвами.
7. Сигнальная теория (Бхаттачария, Миллер и Рок, Бейкер, гипотеза зрелости компании Груллона, Микаэли и Свамнатани).
8. Теория соответствия дивидендной политики составу акционеров (теория клиентуры): работы Ф. Блэка и М. Шульца, работы Д. Даливала, М. Эриксона и Р. Трезеванта).
9. Требования к дивидендной политике.
10. Факторы, определяющие дивидендную политику.

### Тема 11.2. Формы и процедуры выплаты дивидендов

#### Вопросы для самоподготовки:

1. Методика постоянного процентного распределения прибыли.
2. Методика фиксированных выплат.
3. Методика выплат гарантированного минимума и экстрадивидендов.
4. Методика выплат по остаточному принципу.
5. Методика выплат дивидендов акциями.
6. Методики дивидендных выплат по типам дивидендной политики.
7. Свойства дивидендной политики.
8. Аналитические показатели дивидендных выплат.
9. Оценка эффективности проводимой дивидендной политики.

## ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 11

### Тема практического занятия: Дивидендная политика и ее значение в управлении финансами корпорации.

**Форма практического задания:** реферат.

#### Примерный перечень тем рефератов к разделу 11:

1. Понятие и значение дивидендной политики корпорации, и ее оптимизация.
2. Разработка дивидендной политики организации.
3. Теории дивидендной политики.
4. Факторы, определяющие дивидендную политику.
5. Основные этапы формирования дивидендной политики акционерных обществ.
6. Формы выплаты дивидендов.
7. Показатели оценки эффективности дивидендной политики (коэффициенты дивидендных выплат и соотношение цены и дохода по акциям).
8. Формирование дивидендной политики предприятия.
9. Дивидендная политика и ее значение в управлении финансами предприятия.

10. Факторы, определяющие дивидендную политику.
11. Формы выплаты дивидендов.
12. Основные виды дивидендной политики.
13. Процедуры выплаты дивидендов.
14. Модель Мирона Гордона.
15. Теория существенности дивидендной политики (авторы: Гордон, Линтнер).
16. Теория налоговой дифференциации (авторы: Литценбергер, Рамасвами).
17. Сигнальная теория дивидендов (теория сигнализирования).
18. Основные типы дивидендной политики и подходы к ее формированию в акционерном обществе.
19. Порядок выплаты дивидендов по акциям.
20. Реинвестиции и дивиденд.

**Тема практического занятия: Формы и процедуры выплаты дивидендов.**

**Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание.**

**Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 12:**

Задача 1. Корпорация поддерживает жесткую остаточную дивидендную политику и постоянную структуру капитала: 40% - заемные средства (Д), 60% - собственный капитал (Е). Чистая прибыль (ЧП) за предыдущий год составила 2500 тыс. руб. Определите максимально возможный объем инвестиций без дополнительной эмиссии акций ( $I_{\text{MAX}}$ ). Если планируемые инвестиции ( $I^*$ ) составляют 3 000 тыс. руб., будет ли компания платить дивиденды (Див), и в каком объеме?

Задача 2. Компания решает, как использовать наличные денежные средства (ДС) в объеме 300 тыс. руб. – на выплату дивидендов или на выкуп собственных акций. Текущее значение прибыли на одну акцию (ПНА) – 1,5 руб.; цена акции на рынке ( $P_0$ ) – 15 руб. Данные о финансовом положении компании до использования денежных средств представлены в балансе:

Актив		Пассив	
Статья	Тыс. руб.	Статья	Тыс. руб.
Денежные средства	300	Собственный капитал	1 500
Другие активы	1 600	Заемные средства	400
Итого активов	1 900	Итого пассивов	1 900

Оцените оба решения с точки зрения влияния на цену акции, величину ПНА, значение соотношения цены и прибыли.

Задача 3. Компания реализует остаточную дивидендную политику. Оптимальная структура капитала 50:50. Прибыль за период составила 250 тыс. руб. Размер объявленных дивидендов 180 тыс. руб. Сколько компания возьмет новых долговых средств? Какова сумма планируемых инвестиций?

Задача 4. Компания объявила дивиденды 1 руб. на акцию. Прибыль на акцию составила 3 руб. Каков уровень выплаты дивидендов? Если в обращении находится 8 млн. акций, а дополнительные заемные средства составили 10 млн. руб., какова планируемая сумма инвестиций? Какова целевая структура капитала?

Задача 5. Компания придерживается остаточной дивидендной политики. Целевая структура капитала 2:1. Если прибыль за прошедший год составила 125 млн. руб., какова максимальная сумма инвестиций может быть запланирована на следующий год?

Задача 6. Компания планирует получить прибыль в следующем году 24 млн. руб. В обращение выпущено 5 млн. акций. Структура капитала 0,75:1. Определить: максимальную

сумму инвестиций; дивиденды на одну акцию, дополнительного заемного капитала и прироста собственного капитала, если планируемая сумма инвестиций составляет 28 млн. руб.; сумму дивидендов на одну акцию и дополнительного заемного капитала, если инвестиций не планируется.

Задача 7. Инвестор владеет 1 625 акциями компании. Он ожидает получить в следующем году дивиденд 0,65 руб. на акцию, а затем – ликвидационный дивиденд 25 руб. на акцию. Требуемая доходность акций данной компании на рынке 16% годовых. Какова текущая цена акции? Если инвестор хочет получать равные дивиденды, определите их размер, не влияющий на совокупное богатство акционера. Каков будет дивидендов в втором году, если инвестор хочет получить в первом году только 50 руб. на все акции?

Задача 8. Собрание акционеров приняло решение 22% чистой прибыли, общая сумма которой составила 9 000 тыс. руб., направить на выплату дивидендов. При этом количество обыкновенных акций составляло 9 000 шт. номиналом 1 000 руб. Рассчитайте чистую прибыль на акцию, дивиденд на акцию.

Задача 9. Акционерный капитал компании – 800 тыс. обыкновенных акций, цена каждой составляет 25 руб. Чистая прибыль компании составила за отчетный период – 4720 тыс. руб. К выплате в виде дивидендов объявлено 190 тыс.руб. Определите чистую прибыль на акцию, дивиденд на акцию, ценность акции, дивидендную доходность акции, дивидендное покрытие.

Задача 10. Компания имеет акционерный капитал, состоящий из 200 000 обыкновенных акций номиналом 2 рубля. Большую часть своей прибыли компания традиционно направляла на финансирование роста, что обеспечивало 12% в год. Из-за смерти основателя компании, ее перспективы ухудшились. Считается, что в будущем можно ожидать лишь 5% темпа прироста. Акционеры требуют от инвестиционных проектов компании минимальную доходность 14%. В следующем году на реализацию инвестиционных проектов компания может потратить 800 000 рублей. Определите дивиденд на акцию, если инвестиционные проекты будут финансироваться только за счет нераспределенной прибыли, а чистая прибыль в следующем году составит 2 000 000 рублей. Каково значение дивидендного выхода в этом случае?

Определите, как изменится внутренняя стоимость акций компании, если ранее использовался коэффициент «дивидендный выход» на уровне 0,2.

## **РАЗДЕЛ 12. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ КОРПОРАЦИИ: ХАРАКТЕРНЫЕ ОСОБЕННОСТИ, МЕТОДЫ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЯ**

### **Тема 12.1. Финансовый риск и система управления финансовыми рисками корпорации**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятие финансового риска.
2. Классификация риск-факторов внешней среды организации.
3. Классификация риск-факторов внутренней среды организации.
4. Ранжирование риск-факторов по степени неопределенности.
5. Состав финансовых рисков.
6. Классификация и виды финансовых рисков.
7. Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками.
8. Объекты и субъекты управления.
9. Механизм управления финансовыми рисками.
10. Структура механизма управления финансовыми рисками.
11. Функции риск-менеджмента: планирование, организация, мотивация, координация, контроль.
12. Принципы формирования и функционирования системы управления финансовыми рисками в организации.



## Тема 12.2. Стратегии и методы управления финансовыми рисками

### Вопросы для самоподготовки:

1. Характеристика методов идентификации и оценки финансовых рисков.
2. Национальные стандарты риск-менеджмента.
3. Типовая форма карты процесса риск-менеджмента.
4. Понятие идентификации и оценки финансовых рисков.
5. Качественные методы оценки финансовых рисков.
6. Количественные методы оценки финансовых рисков.
7. Методы индивидуальных экспертных оценок рисков: интервью, анкетирование; аналитический метод; SWOT-анализ; PEST-анализ, PESTLE-анализ; метод анализа причинно- следственных связей и др.
8. Методы коллективных экспертных оценок рисков: метод мозгового штурма; метод Дельфи; метод экспертных комиссий; карточки Кроуфорда и др.
9. Реестр и карта рисков.
10. Методы количественной оценки финансовых рисков: метод корректировки нормы дисконта, имитационное моделирование (метод «Монте Карло»), анализ сценариев, стресс-тестирование, анализ целесообразности затрат, методы и модели прогнозирования риска банкротства, вероятностные методы (модели Value-at-Risk (VaR), EaR, CFaR), методы статистического анализа, кластерный анализ, метод «дерево решений», метод теории игр).
11. Модели оценки риска банкротства организации: двухфакторная, четырехфакторная, пятифакторная модель Э. Альтмана, четырехфакторная модель Р. Таффлера, система показателей У. Бивера, четырехфакторная модель Р. Лиса, девятифакторная модель Д. Фулмера, четырехфакторная модель Г. Спрингейта, четырехфакторная модель А.Ю. Беликова, Г.В. Давыдовой, шестифакторная модель О.П. Зайцевой, пятифакторная модель Г.В. Савицкой.
12. Стратегии управления финансовыми рисками: стратегия избегания, стратегия удержания, передача риска.
13. Методы управления финансовыми рисками: методы упреждения риска, методы диссипации риска, методы интеграции и диверсификации, лимитирование, методы локализации риска, страхование, хеджирование, аутсорсинг, контрактные условия и оговорки.

### ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 12

**Тема практического занятия: Финансовый риск и система управления финансовыми рисками корпорации.**

**Форма практического задания: реферат.**

1. Количественные методы оценки риска.
2. Экспертные методы оценки риска.
3. Метод Делфи (Delphi).
4. Метод сценариев.
5. Мозговой штурм.
6. Метод номинальной группы.
7. Моделирование методом Монте-Карло.
8. Диаграммы Парето.
9. Сценарный анализ.
10. Нормативные методы идентификации риска.
11. Анализ дерева событий (ETA).
12. Анализ дерева отказов (FTA).
13. Анализ дерева решений.
14. Анализ «галстук-бабочка».

15. Моделирование методом Монте-Карло.
16. Анализ рисков и критические контрольные точки (НАССР).
17. Метод Исикавы ("рыбья кость").
18. Байесовский анализ и сеть Байеса.
19. Теория игр.
20. Матрица последствий/ вероятности (матрица рисков или тепловая карта).
21. Метод анализа иерархий.
22. Метод аналитических сетей.

**Тема практического занятия: Стратегии и методы управления финансовыми рисками.**

**Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание.**

### **Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 12:**

Оценка риска банкротства компании с использованием общепризнанных моделей и методик (на примере конкретной российской компании с применением не менее 4-5 моделей).

#### **1. Двухфакторная модель Эдварда Альтмана (США, 1968)**

Формула расчета:

$$Z = -0.3877 - 1.073 \cdot K1 + 0.0579 \cdot K2, \text{ где}$$

K1 – Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы / Краткосрочные обязательства,

K2 – Коэффициент концентрации заемных средств = (Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства) / Собственный капитал.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Год</i>
Оборотные активы	
Долгосрочные обязательства	
Краткосрочные обязательства	
Собственный капитал	
K1	
K2	
Значение Z	

*Оценка по двухфакторной модели Э. Альтмана:*

Z < 0 — вероятность банкротства меньше 50% и уменьшается по мере уменьшения значения Z,

Z > 0 – вероятность банкротства больше 50% и увеличивается по мере увеличения значения Z,

Z = 0 – вероятность банкротства равна 50%.

#### **2. Модель прогнозирования банкротства предприятия Р. Лиса (Великобритания, 1972)**

Формула расчета:

$$Z = 0,063X1 + 0,092X2 + 0,057X3 + 0,001X4, \text{ где}$$

X1 – Доля оборотных средств в активах = Оборотный капитал / Сумма активов;

X2 – Рентабельность активов по прибыли от продаж = Прибыль от продаж / Сумма активов;

X3 – Рентабельность активов по нераспределенной прибыли = Нераспределенная прибыль / Сумма активов;

X4 – Коэффициент покрытия по собственному капиталу = Собственный капитал / Заемный капитал.

Оценка по модели Р. Лиса:

$Z > 0,037$  — вероятность банкротства высокая;

$Z < 0,037$  — вероятность банкротства малая.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Год</i>
1. Оборотный капитал	
2. Сумма всех активов	
3. Прибыль от продаж	
4. Нераспределенная прибыль	
5. Собственный капитал	
6. Долгосрочные обязательства	
7. Краткосрочные обязательства	
X1	
X2	
X3	
X4	
Значение Z	

### 3. Модель прогнозирования банкротства предприятия Р. Таффлера (Великобритания, 1977)

Формула расчета:

$$Z = 0,53X1 + 0,13X2 + 0,18X3 + 0,16X4, \text{ где}$$

X1 – Коэффициент покрытия = Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства;

X2 – Коэффициент покрытия = Оборотные активы / Сумма обязательств;

X3 – Доля обязательств = Краткосрочные обязательства / Сумма активов;

X4 – Рентабельность всех активов = Выручка / Сумма активов.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Год</i>
1. Оборотные активы	
2. Сумма всех активов	
3. Прибыль от продаж	
4. Выручка	
5. Долгосрочные обязательства	
6. Краткосрочные обязательства	
X1	
X2	
X3	
X4	
Значение Z	

Оценка по модели Р. Таффлера:

$Z > 0,3$  – фирма имеет неплохие долгосрочные перспективы;

$Z < 0,2$  – банкротство более чем вероятно.

### 4. Модель прогнозирования банкротства предприятия Г. Спрингейта (Канада, 1978)

Формула расчета:

$$Z = 1.03 * X1 + 3.07 * X2 + 0.66 * X3 + 0.4 * X4, \text{ где}$$

X1 – Оборотный капитал / Активы;

X2 – (Прибыль до налогообложения + Проценты к уплате) / Активы;

X3 – Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства;

X4 – Выручка / Активы.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Год</i>
1. Оборотные активы	
2. Сумма всех активов	
3. Прибыль до налогообложения	
4. Проценты к уплате	
5. Краткосрочные обязательства	
6. Выручка	
X1	
X2	
X3	
X4	
Значение Z	

*Оценка по модели Г. Спрингейта:*

$Z < 0,862$  – банкротство предприятия вероятно;

$Z > 0,862$  – банкротство предприятия маловероятно.

### **5. Модель прогнозирования банкротства предприятия Сайфуллина-Кадыкова (Россия)**

Формула расчета:

$$R = 2 * X1 + 0.1 * X2 + 0.08 * X3 + 0.45 * X4 + X5, \text{ где}$$

X1 – Коэффициент обеспеченности собственными средствами = Собственные оборотные средства / Текущие активы;

X2 – Коэффициент текущей ликвидности = Текущие активы / Текущие пассивы;

X3 – Коэффициент оборачиваемости активов = Выручка от реализации / Сумма активов;

X4 – Рентабельность продаж = Прибыль от продаж / Выручка от реализации;

X5 – Рентабельность собственного капитала = Валовая прибыль / Собственный капитал.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Год</i>
1. Собственные оборотные средства	
2. Текущие активы	
3. Текущие пассивы	
4. Выручка от реализации	
5. Сумма активов	
6. Прибыль от продаж	
7. Валовая прибыль	
8. Собственный капитал	
X1	
X2	
X3	
X4	
X5	
Значение Z	

*Оценка по модели Сайфуллина-Кадыкова:*

$Z > 1$  – вероятность банкротства низкая;

$Z < 1$  – вероятность банкротства высокая.

### *1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)*

## **РАЗДЕЛ 1. СУЩНОСТЬ И ОРГАНИЗАЦИЯ КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ**

### **Тема 1.1. Сущность, формы и принципы проявления корпоративных финансов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 1.2. Финансовая структура и распределение финансовой ответственности в корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 2. КОРПОРАТИВНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

### **Тема 2.1. Финансовая отчетность и особенности корпоративной финансовой информации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 2.2. Организация анализа финансового состояния и диагностика**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ И КАПИТАЛ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 3.1. Классификация источников финансирования и капитал корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 3.2. Собственный капитал корпорации: понятие, виды показатели эффективности использования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 4.1. Финансовая политика корпорации и оценка ее эффективности**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 4.2. Финансовая стратегия корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 5. УПРАВЛЕНИЕ ДОХОДАМИ И РАСХОДАМИ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 5.1. Управление доходами корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 5.2. Долгосрочное управление расходами корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 6. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 6.1. Понятие и классификация активов корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 6.2. Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 6.3. Экономическое содержание оборотных средств и источники их формирования и пополнения**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 7. ДОЛГОСРОЧНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 7.1. Доход и денежные накопления корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 7.2. Сущность и содержание прибыли и рентабельности корпорации, порядок формирования и направления распределения прибыли**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 7.3. Методы планирования и прогнозирования прибыли корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 8. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ В КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 8.1. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 8.2. Бюджетирование. Прогнозирование и планирование денежных потоков корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 9. ИНВЕСТИЦИОННАЯ И ИННОВАЦИОННАЯ СОСТАВЛЯЮЩИЕ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 9.1. Инвестиционный процесс и управление инвестиционной деятельностью компаний**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 9.2. Сущность и значение инвестиционной стратегии, и принципы её разработки**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 9.3. Инновационная составляющая финансовой политики корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 10. ДОЛГОСРОЧНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 10.1. Система финансирования корпорации: источники и организационные формы финансирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 10.2. Собственные и заемные источники долгосрочного финансирования корпораций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 11. ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 11.1. Дивидендная политика и ее значение в управлении финансами корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 11.2. Формы и процедуры выплаты дивидендов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 12. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ КОРПОРАЦИИ: ХАРАКТЕРНЫЕ ОСОБЕННОСТИ, МЕТОДЫ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЯ**

### **Тема 12.1. Финансовый риск и система управления финансовыми рисками корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 12.2. Стратегии и методы управления финансовыми рисками**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*



#### **1.4. Методические материалы по подготовке к лабораторным занятиям по дисциплине (модулю)**

Лабораторные занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Лабораторное занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких работ.

Цель лабораторных занятий состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на лабораторных занятиях руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач лабораторные занятия проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

При подготовке и работе во время проведения лабораторных занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к лабораторному занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

## **2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ**

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «*Наименование дисциплины (модуля)*» предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программой дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

*Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.*

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

#### *Подготовка к занятию семинарского типа.*

При подготовке и работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения учебного занятия семинарского типа включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

#### *Самостоятельная работа.*

Самостоятельная работа - планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (при частичном непосредственном участии преподавателя, оставляющем ведущую роль за работой студентов).

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа студентов в ВУЗе является важным видом учебной и научной деятельности студента. Самостоятельная работа студентов играет значительную роль в рейтинговой технологии обучения.

К современному специалисту в области медицины общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных навыков (компетенций) и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной профессиональной ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения.

В процессе самостоятельной работы студент приобретает необходимые для будущей специальности компетенции, навыки самоорганизации, самоконтроля, самоуправления, саморефлексии и становится активным самостоятельным субъектом учебной деятельности.

Самостоятельная работа студентов должна оказывать важное влияние на формирование личности будущего специалиста, его компетентность. Каждый студент самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на овладение учебным содержанием по каждой дисциплине. Он выполняет внеаудиторную работу по личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

#### ***Виды самостоятельной работы.***

### ***Работа с литературой.***

При работе с книгой необходимо подобрать литературу, научиться правильно ее читать, вести записи. Для подбора литературы в библиотеке используются алфавитный и систематический каталоги. Важно помнить, что рациональные навыки работы с книгой - это всегда большая экономия времени и сил. Правильный подбор учебников рекомендуется преподавателем, читающим лекционный курс. Необходимая литература может быть также указана в методических разработках по данному курсу. Изучая материал по учебнику, следует переходить к следующему вопросу только после правильного уяснения предыдущего, описывая на бумаге все выкладки и вычисления (в том числе те, которые в учебнике опущены или на лекции даны для самостоятельного вывода). При изучении любой дисциплины большую и важную роль играет самостоятельная индивидуальная работа. Особое внимание следует обратить на определение основных понятий курса. Студент должен подробно разбирать примеры, которые поясняют такие определения, и уметь строить аналогичные примеры самостоятельно. Нужно добиваться точного представления о том, что изучаешь. Полезно составлять опорные конспекты. При изучении материала по учебнику полезно в тетради (на специально отведенных полях) дополнять конспект лекций. Там же следует отмечать вопросы, выделенные студентом для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в результате изучения, рекомендуется в конспекте выделять, чтобы они при перечитывании записей лучше запоминались. Опыт показывает, что многим студентам помогает составление листа опорных сигналов, содержащего важнейшие и наиболее часто употребляемые формулы и понятия. Такой лист помогает запомнить формулы, основные положения лекции, а также может служить постоянным справочником для студента. Различают два вида чтения: первичное и вторичное. Первичное - это внимательное, неторопливое чтение, при котором можно остановиться на трудных местах.

Задача вторичного чтения - полное усвоение смысла целого (по счету это чтение может быть и не вторым, а третьим или четвертым). Самостоятельная работа с учебниками и книгами (а также самостоятельное теоретическое исследование проблем, обозначенных преподавателем на лекциях) – это важнейшее условие формирования у себя научного способа познания.

Чтение научного текста является частью познавательной деятельности. Ее цель – извлечение из текста необходимой информации. От того насколько осознанно читающим собственная внутренняя установка при обращении к печатному слову (найти нужные сведения, усвоить информацию полностью или частично, критически проанализировать материал и т.п.) во многом зависит эффективность осуществляемого действия.

#### ***Методические рекомендации по составлению конспекта:***

1. Внимательно прочитайте текст. Уточните в справочной литературе непонятные слова. При записи не забудьте вынести справочные данные на поля конспекта;
2. Выделите главное, составьте план;
3. Кратко сформулируйте основные положения текста, отметьте аргументацию автора;
4. Законспектируйте материал, четко следуя пунктам плана. При конспектировании старайтесь выразить мысль своими словами. Записи следует вести четко, ясно.
5. Грамотно записывайте цитаты. Цитируя, учитывайте лаконичность, значимость мысли. В тексте конспекта желательно приводить не только тезисные положения, но и их доказательства. При оформлении конспекта необходимо стремиться к емкости каждого предложения. Мысли автора книги следует излагать кратко, заботясь о стиле и выразительности написанного. Число дополнительных элементов конспекта должно быть логически обоснованным, записи должны распределяться в определенной последовательности, отвечающей логической структуре произведения. Для уточнения и дополнения необходимо оставлять поля. Владение навыками конспектирования требует от студента целеустремленности, повседневной самостоятельной работы.

#### ***Методические материалы по самостоятельному решению задач***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

### ***Методические материалы к выполнению реферата***

Реферат (от лат. *referre* – сообщать) – краткое изложение в письменном виде или в форме публикации доклада, содержания научного труда (трудов), литературы по теме. Работа над рефератом условно разделяется на выбор темы, подбор литературы, подготовку и защиту плана; написание теоретической части и всего текста с указанием библиографических данных используемых источников, подготовку доклада, выступление с ним. Тематика рефератов полностью связана с основными вопросами изучаемого курса.

Список литературы к темам не дается, и обучающиеся самостоятельно ведут библиографический поиск, причем им не рекомендуется ограничиваться университетской библиотекой.

Важно учитывать, что написание реферата требует от обучающихся определенных усилий. Особое внимание следует уделить подбору литературы, методике ее изучения с целью отбора и обработки собранного материала, обоснованию актуальности темы и теоретического уровня обоснованности используемых в качестве примеров фактов какой-либо деятельности.

Выбрав тему реферата, начав работу над литературой, необходимо составить план. Изучая литературу, продолжается обдумывание темы, осмысливание прочитанного, делаются выписки, сопоставляются точки зрения разных авторов и т.д. Реферативная работа сводится к тому, чтобы в ней выделились две взаимосвязанные стороны: во-первых, ее следует рассматривать как учебное задание, которое должен выполнить обучаемый, а во-вторых, как форму научной работы, творческого воображения при выполнении учебного задания.

Наличие плана реферата позволяет контролировать ход работы, избежать формального переписывания текстов из первоисточников.

Оформление реферата включает титульный лист, оглавление и краткий список использованной литературы. Список использованной литературы размещается на последней странице рукописи или печатной форме реферата. Реферат выполняется в письменной или печатной форме на белых листах формата А4 (210 x 297 мм). Шрифт Times New Roman, кегель 14, через 1,5 интервала при соблюдении следующих размеров текста: верхнее поле – 25 мм, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 15 мм. Нумерация страниц производится сверху листа, по центру. Титульный лист нумерации не подлежит.

Рефераты должны быть написаны простым, ясным языком, без претензий на наукообразность. Следует избегать сложных грамматических оборотов, непривычных терминов и символов. Если же такие термины и символы все-таки приводятся, то необходимо разъяснять их значение при первом упоминании в тексте реферата.

Объем реферата предполагает тщательный отбор информации, необходимой для краткого изложения вопроса. Важнейший этап – редактирование готового текста реферата и подготовка к обсуждению. Обсуждение требует хорошей ориентации в материале темы, умения выделить главное, поставить дискуссионный вопрос, привлечь внимание слушателей к интересной литературе, логично и убедительно изложить свои мысли.

Рефераты обязательно подлежат защите. Процедура защиты начинается с определения оппонентов защищающего свою работу. Они стремятся дать основательный анализ работы обучающимся, обращают внимание на положительные моменты и недостатки реферата, дают общую оценку содержанию, форме преподнесения материала, характеру использованной литературы. Иногда они дополняют тот или иной раздел реферата. Последнее особенно ценно, ибо говорит о глубоком знании обучающимся-оппонентом изучаемой проблемы.

Обсуждение не ограничивается заслушиванием оппонентов. Другие обучающиеся имеют право уточнить или опровергнуть какое-либо утверждение. Преподаватель предлагает любому обучающемуся задать вопрос по существу доклада или попытаться подвести итог обсуждению.

### **Алгоритм работы над рефератом**

#### **1. Выбор темы**

Тема должна быть сформулирована грамотно (с литературной точки зрения);

В названии реферата следует поставить четкие рамки рассмотрения темы;

Желательно избегать слишком длинных названий;

Следует по возможности воздерживаться от использования в названии спорных с научной точки зрения терминов, излишней наукообразности, а также чрезмерного упрощения формулировок.

2. Реферат следует составлять из пяти основных частей: введения; основной части; заключения; списка литературы; приложений.

#### **3. Основные требования к введению:**

Во введении не следует концентрироваться на содержании; введение должно включать краткое обоснование актуальности темы реферата, где требуется показать, почему данный вопрос может представлять научный интерес и есть ли связь представляемого материала с современностью. Таким образом, тема реферата должна быть актуальна либо с научной точки зрения, либо с современных позиций.

Очень важно выделить цель, а также задачи, которые требуется решить для выполнения цели.

Введение должно содержать краткий обзор изученной литературы, в котором указывается взятый из того или иного источника материал, кратко анализируются изученные источники, показываются их сильные и слабые стороны;

Объем введения составляет две страницы текста.

#### **4. Требования к основной части реферата:**

Основная часть содержит материал, отобранный для рассмотрения проблемы;

Также основная часть должна включать в себя собственно мнение обучающихся и сформулированные самостоятельные выводы, опирающиеся на приведенные факты;

Материал, представленный в основной части, должен быть логически изложен и распределен по параграфам, имеющим свои названия;

В изложении основной части необходимо использовать сноски (в первую очередь, когда приводятся цифры и чьи-то цитаты);

Основная часть должна содержать иллюстративный материал (графики, таблицы и т. д.);

Объем основной части составляет около 10 страниц.

#### **5. Требования к заключению:**

В заключении формулируются выводы по параграфам, обращается внимание на выдвинутые во введении задачи и цели;

Заключение должно быть четким, кратким, вытекающим из содержания основной части.

#### **6. Требования к оформлению списка литературы (по ГОСТу):**

Необходимо соблюдать правильность последовательности записи источников: сначала следует писать фамилию, а после инициалы; название работы не ставится в кавычки;

после названия сокращенно пишется место издания; затем идет год издания; наконец, называется процитированная страница.

### ***Критерии оценки реферата***

Обучающийся, защищающий реферат, должен рассказать о его актуальности, поставленных целях и задачах, изученной литературе, структуре основной части, сделанных в ходе работы выводах.

По окончании выступления ему может быть задано несколько вопросов по представленной проблеме.

Оценка складывается из соблюдения требований к реферату, грамотного раскрытия темы, умения четко рассказывать о представленном реферате, способности понять суть задаваемых по работе вопросов и найти точные ответы на них.

### ***Методические материалы к выполнению эссе***

Эссе – литературное произведение небольшого объема, обычно прозаическое, свободной композиции, передающее индивидуальные впечатления, суждения, соображения автора о той или иной проблеме, теме, о том или ином событии или явлении. Это вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе обучающийся должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые обучающиеся уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между обучающимися по желанию.

Требования к выполнению эссе:

1. Проводится письменно.
2. Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что обучающийся не сумел отобрать и переработать необходимый материал.
3. Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

### ***Критерии оценки эссе:***

«Отлично» – исключительные знания материала, абсолютное понимание сути, безукоризненное знание основных понятий и положений, логически и лексически грамотно изложенный, содержательный, аргументированный, конкретный и исчерпывающий ответ.

«Хорошо» – глубокие знания материала, правильное понимание сути, знание основных понятий и положений, содержательный, полный и конкретный ответ.

«Удовлетворительно» – твердые, но недостаточно полные знания, верное понимание сути, в целом правильный ответ.

«Неудовлетворительно» – непонимание сущности задания, грубые ошибки в ответе.

### ***Методические материалы по выполнению тестирования.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы/раздела, составлены с расчетом на знания, полученные обучающимся в процессе изучения темы/раздела.

Тестовые задания выполняются в письменной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль). На выполнение тестовых заданий обучающимся отводится 45 минут.

При обработке результатов оценочной процедуры используются: критерии оценки по содержанию и качеству полученных ответов, ключи, оценочные листы.

#### ***Критерии оценки теста:***

«Зачтено» - если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

«Не зачтено» - если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

#### ***Методические материалы по выполнению доклада.***

Рекомендуется следующая структура доклада:

1. титульный лист, содержание доклада;
2. краткое изложение;
3. цели и задачи;
4. изложение характера исследований и рассмотренных проблем, гипотезы, спорные вопросы;
5. источники информации, методы сбора и анализа данных, степень их полноты и достоверности;
6. анализ и толкование полученных в работе результатов;
7. выводы и оценки;
8. библиография и приложения.

Время выступления докладчика не должно превышать 10 минут.

Основные требования к оформлению доклада:

- титульный лист должен включать название доклада, наименование предметной (цикловой) комиссии, фамилию обучающегося;
- все использованные литературные источники сопровождаются библиографическим описанием;
- приводимая цитата из источника берется в кавычки (оформляются сноски);
- единицы измерения должны применяться в соответствии с действующими стандартами;
- все названия литературных источников следует приводить в соответствии с новейшими изданиями;
- рекомендуется включение таблиц, графиков, схем, если они отражают основное содержание или улучшают ее наглядность;
- названия фирм, учреждений, организаций и предприятий должны именоваться так, как они указываются в источнике;

#### ***Критерии оценки доклада***

При выполнении доклада обучающийся должен продемонстрировать умение кратко излагать прочитанный материал, а также умение обобщать и анализировать материал по теме доклада.

#### ***Презентация***

##### ***Методические материалы к презентациям***

1. Объем презентации 10 -20 слайдов.
2. На титульном слайде должно быть отражено:
  - наименование факультета;
  - тема презентации;

- фамилия, имя, отчество, направление подготовки/ специальность, направленность (профиль)/ специализация, форма обучения, номер группы автора презентации;
- фамилия, имя, отчество, степень, звание, должность руководитель работы;
- год выполнения работы.

3. В презентации должны быть отражены обоснование актуальности представляемого материала, цели и задачи работы.

4. Содержание презентации должно включать наиболее значимый материал доклада, а также, при необходимости, таблицы, диаграммы, рисунки, фотографии, карты, видео – вставки, звуковое сопровождение.

5. Заключительный слайд должен содержать информацию об источниках информации для презентации.

#### ***Критерии оценки презентации***

1. Объём презентации 10 -20 слайдов.
2. Правильность оформления титульного слайда.
3. Актуальность отобранного материала, обоснованность формулировки цели и задач работы.
4. Наглядность и логичность презентации, обоснованность использования таблиц, диаграмм, рисунков, фотографий, карт, видео – вставок, звукового сопровождения; правильный выбор шрифтов, фона, других элементов дизайна слайда.
5. Объём и качество источников информации (не менее 2-х интернет – источников и не менее 2-х литературных источников).

#### ***Методические материалы по подготовке к опросу***

Самостоятельная работа обучающихся включает подготовку к опросу на практических занятиях. Для этого обучающийся изучает лекции, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов.

Тема и вопросы к практическим занятиям, вопросы для самоконтроля содержатся в рабочей программе и доводятся до студентов заранее.

Для подготовки к опросу обучающемуся необходимо ознакомиться с материалом, посвященным теме практического занятия, в учебнике или другой рекомендованной литературе, конспекте лекции, обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения.

#### ***Критерии оценки опроса***

«Отлично»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос;
- в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений;
- знание по предмету демонстрируются на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей;
- свободное владение терминологией;
- ответы на дополнительные вопросы четкие, краткие;

«Хорошо»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделять существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи;
- ответ недостаточно логичен с единичными ошибками в частностях, исправленные студентом с помощью преподавателя;
- единичные ошибки в терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы правильные, недостаточно полные и четкие.

«Удовлетворительно»:

- ответ не полный, с ошибками в деталях, умение раскрыть значение обобщённых знаний не показано, речевое оформление требует поправок, коррекции;



– логика и последовательность изложения имеют нарушения, студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи;

– ошибки в раскрываемых понятиях, терминах;

– студент не ориентируется в теме, допускает серьезные ошибки;

– студент не может ответить на большую часть дополнительных вопросов.

«Неудовлетворительно»:

– ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу;

– присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения, студент не осознает связь обсуждаемого вопроса с другими объектами дисциплины, речь неграмотная;

– незнание терминологии;

– ответы на дополнительные вопросы неправильные.

### ***Методические материалы по выполнению практического задания***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;

2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения практического задания;

3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;

4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;

5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

### ***Критерии оценки практического задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

### ***Для оценки решения ситуационной задачи (аналитического задания):***

Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.

#### ***Методические материалы по выполнению лабораторного задания***

При выполнении лабораторного задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

#### ***Критерии оценки лабораторного задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

#### ***Методические указания для подготовки к промежуточной аттестации.***

Изучение учебных дисциплин (модулей) завершается зачетом/зачетом с оценкой или экзаменом. Подготовка к промежуточной аттестации способствует закреплению, углублению и обобщению знаний, получаемых, в процессе обучения, а также применению их к решению практических задач. Готовясь к экзамену, студент ликвидирует имеющиеся пробелы в знаниях, углубляет, систематизирует и упорядочивает свои знания. На зачете или экзамене студент демонстрирует то, что он освоил в процессе обучения по дисциплине (модулю).

Вначале следует просмотреть весь материал по дисциплине (модулю), отметить для себя трудные вопросы. Обязательно в них разобраться. В заключение еще раз целесообразно повторить основные положения, используя при этом листы опорных сигналов. Систематическая подготовка к занятиям в течение семестра позволит использовать время промежуточной аттестации для систематизации знаний.

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

#### ***3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)***

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов);
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов).

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

#### ***3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по учебной дисциплине.

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (эссе, рефераты, творческие задания, кейс-задания, лабораторные работы, расчетные задания и др., активное участие в групповых интерактивных занятиях (дискуссии, WiKi-проекты и др.), защита проектов и др.);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

<b>Вид учебного действия</b>	<b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b>
академическая активность	10
практические задания	40
<i>из них: текущие практические задания</i>	20
<i>итоговое практическое задание</i>	20
рубежи текущего контроля	30
<b><i>ИТОГО:</i></b>	<b>80</b>

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

### ***3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования – программ специалитета в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для экзамена/дифференцированного зачета и по системе зачтено/не зачтено для зачета.

Критерии выставления оценки определяются Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

<b>Рубежный рейтинг</b>	<b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская

16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

Если результат контроля успеваемости в рамках проведения контрольных мероприятий промежуточной аттестации (рубежный рейтинг обучающегося) неудовлетворительный (получено менее 13 рейтинговых баллов), то промежуточная аттестация по учебной дисциплине (модулю) невозможна даже при наличии высокого текущего рейтинга, полученного по итогам текущего контроля по учебной дисциплине (модулю).

**Приложение № 1 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лекционных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Раздел/Тема лекционного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура лекционного занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лекционного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (указания, вопросы, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

2. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (вопросы, вкрапленные задания, активное резюмирование, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

**Приложение № 2 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты практических (семинарских)  
занятий по дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО  
ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.

2. Тема практического (семинарского) занятия.

3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание практического (семинарского) занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема практического (семинарского) занятия.

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема практического (семинарского) занятия.

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

**Приложение № 3 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лабораторных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Тема лабораторного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лабораторного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:



**Приложение № 4 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Учебно-наглядные пособия по дисциплине  
(модулю)**

**УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**РАЗДЕЛ 1. СУЩНОСТЬ И ОРГАНИЗАЦИЯ КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ**

**Тема 1.1. Сущность, формы и принципы проявления корпоративных финансов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 1.2. Финансовая структура и распределение финансовой ответственности в корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 2. КОРПОРАТИВНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

**Тема 2.1. Финансовая отчетность и особенности корпоративной финансовой информации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 2.2. Организация анализа финансового состояния и диагностика**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ И КАПИТАЛ КОРПОРАЦИИ**

**Тема 3.1. Классификация источников финансирования и капитал корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 3.2. Собственный капитал корпорации: понятие, виды показатели эффективности использования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА КОРПОРАЦИИ**

**Тема 4.1. Финансовая политика корпорации и оценка ее эффективности**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 4.2. Финансовая стратегия корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **РАЗДЕЛ 5. УПРАВЛЕНИЕ ДОХОДАМИ И РАСХОДАМИ КОРПОРАЦИИ**

#### **Тема 5.1. Управление доходами корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 5.2. Долгосрочное управление расходами корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **РАЗДЕЛ 6. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ КОРПОРАЦИИ**

#### **Тема 6.1. Понятие и классификация активов корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 6.2. Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 6.3. Экономическое содержание оборотных средств и источники их формирования и пополнения**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **РАЗДЕЛ 7. ДОЛГОСРОЧНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ КОРПОРАЦИИ**

#### **Тема 7.1. Доход и денежные накопления корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 7.2. Сущность и содержание прибыли и рентабельности корпорации, порядок формирования и направления распределения прибыли**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 7.3. Методы планирования и прогнозирования прибыли корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 8. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ В КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 8.1. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 8.2. Бюджетирование. Прогнозирование и планирование денежных потоков корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 9. ИНВЕСТИЦИОННАЯ И ИННОВАЦИОННАЯ СОСТАВЛЯЮЩИЕ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 9.1. Инвестиционный процесс и управление инвестиционной деятельностью компаний**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 9.2. Сущность и значение инвестиционной стратегии, и принципы её разработки**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 9.3. Инновационная составляющая финансовой политики корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 10. ДОЛГОСРОЧНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 10.1. Система финансирования корпорации: источники и организационные формы финансирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 10.2. Собственные и заемные источники долгосрочного финансирования корпораций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 11. ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 11.1. Дивидендная политика и ее значение в управлении финансами корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 11.2. Формы и процедуры выплаты дивидендов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 12. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ КОРПОРАЦИИ: ХАРАКТЕРНЫЕ ОСОБЕННОСТИ, МЕТОДЫ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЯ**

### **Тема 12.1. Финансовый риск и система управления финансовыми рисками корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 12.2. Стратегии и методы управления финансовыми рисками**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета факультета экономики и управления №9 от «26» апреля 2023 года	01.09.2023



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский государственный социальный университет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета  
экономки и управления

Солодуха П.В.

«26» апреля 2023 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**  
**ФИНАНСОВЫЕ И ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫЕ МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ**  
**ЭКОНОМИКИ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль)  
**«Корпоративные финансы в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –**  
**ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Уровень профессионального образования  
Высшее образование – магистратура

Форма обучения  
*Очная, очно-заочная, заочная*

Москва 2023

Методические материалы по дисциплине (модулю) «**Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики**» разработаны на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *магистратуры* по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. № 167н; «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 августа 2018 года № 564н, «Бизнес-аналитик», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 25 сентября 2018 г. № 592н.

Методические материалы по дисциплине (модулю) «**Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики**» разработаны рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Разработчик ОПОП  
канд. экон. наук., доцент



О.Н. Янина

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) обсуждены и утверждены на Ученом совете факультета экономики и управления  
(наименование факультета)

Протокол № 9 от 26.04.2023 г.

Заведующий кафедрой,  
д-р экон. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рекомендованы к утверждению представителем организации-работодателя:

Директор департамента персонала  
и документооборота ПАО «МКБ»



Н.В. Кудряшова

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рецензированы и рекомендованы к утверждению:

Д-р экон.наук, доцент, руководитель  
Департамента корпоративных финансов  
и корпоративного управления  
Финансового университета при  
Правительстве РФ



Л.И. Черникова

(подпись)

Кандидат экон. наук, доцент факультета  
экономики и управления РГСУ



Е.Н. Егорова

(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

### 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

- 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)
- 1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)
- 1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)

### 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

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

- 3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)
- 3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося
- 3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося

Приложение № 1 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты лекционных занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 2 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты практических (семинарских) занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 3 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Учебно-наглядные пособия по дисциплине (модулю)

#### УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ



# 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ, ЛАБОРАТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ

## 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)

Лекция - один из методов обучения, одна из основных системообразующих форм организации учебного процесса в вузе. Лекционное занятие представляет собой систематическое, последовательное, монологическое изложение педагогическим работником учебного материала, как правило, теоретического характера. Такое занятие представляет собой элемент технологии представления учебного материала путем логически стройного, систематически последовательного и ясного изложения.

Цель лекции – организация целенаправленной познавательной деятельности обучающихся по овладению программным материалом дисциплины (модуля). Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить слушателям основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде. В ряде случаев лекция выполняет функцию основного источника информации: при отсутствии учебников и учебных пособий, чаще по новым курсам; в случае, когда новые научные данные по той или иной теме не нашли отражения в учебниках; отдельные разделы и темы очень сложны для самостоятельного изучения. В таких случаях только лектор может методически помочь обучающимся в освоении сложного материала.

Возможные формы проведения лекций:

- Вводная лекция – один из наиболее важных и трудных видов лекции при чтении систематических курсов. От успеха этой лекции во многом зависит успех усвоения всего курса. Она может содержать: определение дисциплины (модуля); краткую историческую справку о дисциплине (модуле); цели и задачи дисциплины (модуля), ее роль в общей системе обучения и связь со смежными дисциплинами (модулями); основные проблемы (понятия и определения) данной науки; основную и дополнительную учебную литературу; особенности самостоятельной работы обучающихся над дисциплиной (модулем) и формы участия в научно-исследовательской работе; отчетность по курсу.

- Информационная лекция ориентирована на изложение и объяснение обучающимся научной информации, подлежащей осмыслению и запоминанию. Это самый традиционный тип лекций в практике высшей школы.

- Заключительная лекция предназначена для обобщения полученных знаний и раскрытия перспектив дальнейшего развития данной науки.

- Обзорная лекция – это систематизация научных знаний на высоком уровне, допускающая большое число ассоциативных связей в процессе осмысления информации, излагаемой при раскрытии внутрипредметной и межпредметной связей, исключая детализацию и конкретизацию. Как правило, стержень излагаемых теоретических положений составляет научно-понятийная и концептуальная основа всего курса или крупных его разделов.

- Лекция-беседа - непосредственный контакт педагогического работника с аудиторией - диалог. По ходу лекции педагогический работник задает вопросы для выяснения мнений и уровня осведомленности обучающихся по рассматриваемой проблеме.

- Лекция-дискуссия - свободный обмен мнениями в ходе изложения лекционного материала. Педагогический работник активизирует участие в обсуждении отдельными вопросами, сопоставляет между собой различные мнения и тем самым развивает дискуссию, стремясь направить ее в нужное русло.

- Лекция с применением обратной связи включает в себе то, что в начале и конце каждого раздела лекции задаются вопросы. Первый - для того, чтобы узнать, насколько обучающиеся ориентируются в излагаемом материале, вопрос в конце раздела предназначен для выяснения степени усвоения только что изложенного материала. При

неудовлетворительных результатах контрольного опроса педагогический работник возвращается к уже прочитанному разделу, изменив при этом методику подачи материала.

- Проблемная лекция опирается на логику последовательно моделируемых проблемных ситуаций путем постановки проблемных вопросов или предъявления проблемных задач. Проблемный вопрос - это диалектическое противоречие, требующее для своего решения размышления, сравнения, поиска, приобретения и применения новых знаний. Проблемная задача содержит дополнительную вводную информацию и при необходимости некоторые ориентиры поиска ее решения.

- Программированная лекция - консультация – педагогический работник сам составляет и предлагает обучающимся вопросы. На подготовленные вопросы педагогический работник сначала просит ответить обучающихся, а затем проводит анализ и обсуждение неправильных ответов. В лекциях можно использовать наглядные материалы, а также подготовить презентацию. Что касается презентации, то в качестве визуальной поддержки ее можно органично интегрировать во все вышеупомянутые лекции. В то же время лекцию-презентацию возможно выделить и в качестве самостоятельной формы. Лекция-презентация должна отражать суть основных и (или) проблемных вопросов лекции, на которые особо следует обратить внимание обучающихся. В условиях применения активного метода проведения занятий презентация представляется весьма удачным способом донесения информации до слушателей. Единственное, на что следует обратить внимание при подготовке слайдов, - это их оформление и текст. Слайд не должен быть перегружен картинками и лишней информацией, которая будет отвлекать от основного аспекта того или иного вопроса лекции. Во время лекции можно задавать вопросы аудитории в отношении того или иного слайда, тем самым еще больше вовлекая обучающихся в проблематику.

### Краткое содержание лекционных занятий

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И КОНТРОЛЯ</b>	
<b>Тема 1.1. Введение в основы финансового регулирования и контроля</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные субъекты финансовой системы</li> <li>2. Западные экономические теории макрорегулирования.</li> <li>3. Организация финансового контроля: формы, виды, методы. Объекты и область применения финансового контроля.</li> <li>4. Задачи финансового контроля и его роль в эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов.</li> <li>5. Государственный финансовый контроль.</li> <li>6. Органы государственного финансового контроля РФ, их функции.</li> <li>7. Цели, объекты и механизм финансового регулирования.</li> <li>8. Правовые основы финансового регулирования РФ.</li> </ol>
<b>Тема 1.2. Содержание управления финансами. Объекты и субъекты управления</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Содержание управления финансами.</li> <li>2. Объекты управления.</li> <li>3. Субъекты управления. Функциональные элементы управления.</li> <li>4. Органы, осуществляющие общее управление финансами, их функции.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ</b>	
<b>Тема 2.1. Финансовый механизм регулирования как орудие реализации</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные субъекты финансовой системы.</li> <li>2. Западные экономические теории макрорегулирования.</li> <li>3. Цели, объекты и механизм финансового регулирования.</li> <li>4. Правовые основы финансового регулирования РФ.</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>финансовой политики</b>	5. Финансовая политика как элемент управления финансами. 6. Содержание и значение финансовой политики. 7. Типы финансовой политики: классическая, регулирующая, директивная. 8. Содержание государственной финансовой политики. 9. Основы управления государственными финансами. 10. Финансовый механизм как орудие реализации финансовой политики. 11. Финансовая стратегия и тактика. 12. Типы финансового механизма: директивный и регулирующий. 13. Структура финансового механизма.
<b>Тема 2.2. Финансовая политика как элемент управления финансами</b>	1. Сущность и содержание процесса управления финансами. 2. Объекты и субъекты управления. 3. Содержание и значение финансовой политики. 4. Понятие государственной финансовой политики. 5. Основы управления государственными финансами. 6. «Финансовая политика как элемент управления финансами».
<b>РАЗДЕЛ 3. МЕТОДЫ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ</b>	
<b>Тема 3.1. Методы денежно-кредитного регулирования</b>	1. Цели, объекты и механизм денежно-кредитного регулирования. 2. Правовые основы денежно-кредитного регулирования. 3. Спрос и предложение на объекты денежно-кредитной политики. Субъекты денежно-кредитной политики. 4. Центральный банк как разработчик и проводник денежно-кредитной политики. 5. Коммерческие банки как субъекты денежно-кредитной политики. 6. Выбор целей денежно-кредитной политики. 7. Денежное предложение при различных целях денежно-кредитной политики. 8. Основные методы денежно-кредитного регулирования. 9. Денежно-кредитная политика, ее методы и инструменты. 10. Методы денежно-кредитной политики как совокупность способов и инструментов воздействия субъекта денежно-кредитной политики на объекты данной политики для достижения поставленных целей.
<b>Тема 3.2. Инструменты денежно-кредитной политики</b>	1. Инструменты денежно-кредитной политики как способы воздействия на объекты денежно-кредитной политики. 2. Прямые и косвенные методы денежно-кредитной политики. 3. Обязательные резервы. 4. Процентная политика ЦБ РФ. 5. Операции на открытом рынке. 6. Эмиссия денег, валютное регулирование.
<b>РАЗДЕЛ 4. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РАЗРАБОТКИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ</b>	
<b>Тема 4.1. Сущность и содержание денежного</b>	1. Зависимость денежно-кредитной политики от уровня развития и структуры финансового рынка.

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>рынка</b>	2. Влияние эндогенных и экзогенных факторов денежного рынка. 3. Спрос на деньги или предложение денег: определение приоритетов.
<b>Тема 4.2. Основные элементы разработки денежно-кредитной политики</b>	1. Основные элементы разработки денежно-кредитной политики. 2. Функциональная независимость Центрального банка при разработке и проведении денежно-кредитной политики. 3. Влияние временных изменений экономической конъюнктуры на денежно-кредитную политику. 4. Проциклическая или антициклическая денежно-кредитная политика. 5. Временные лаги денежно-кредитной политики. 6. Денежно-кредитная политика и инфляция.
<b>РАЗДЕЛ 5. ВЛИЯНИЕ ПРИМЕНЯЕМЫХ ФИНАНСОВЫХ И ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫХ МЕТОДОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ НА СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРОЦЕССЫ</b>	
<b>Тема 5.1. Методы финансового и денежно-кредитного регулирования предпринимательской деятельности и субъектов экономики.</b>	1. Методы финансового регулирования предпринимательской деятельности. 2. Рычаги государственного воздействия на рыночный механизм хозяйствования. 3. Направления государственной поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства в РФ. 4. Основные государственные программы, стимулирующие развитие предпринимательства 5. Фискально-налоговое регулирование предпринимательства. 6. Финансово-кредитная поддержка предпринимательства. 7. Негосударственное финансирование малого бизнеса. 8. Налоговые регуляторы и их влияние на деятельность субъектов экономики. 9. Бюджетные методы и инструменты регулирования экономики.
<b>Тема 5.2. Воздействие финансовых и денежно-кредитных методов регулирования на инвестиционную и инновационную активность субъектов экономики</b>	1. Направления совершенствования государственной инвестиционной политики в РФ. 2. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной политики в РФ. 3. Формы и способы бюджетного финансирования. 4. Прямые и косвенные методы регулирования инновационных процессов в РФ. 5. Регулирование институтов финансово-инвестиционной инфраструктуры. 6. Кредитное регулирование и стимулирование деятельности субъектов реального сектора экономики.

## **1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)**

Практические (семинарские) занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Практическое занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких практических работ.

Цель практических занятий и семинаров состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на практических занятиях и семинарах руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач практические занятия и семинары проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

Возможные формы проведения практических (семинарских) занятий:

- Деловая игра - это метод группового обучения совместной деятельности в процессе решения общих задач в условиях максимально возможного приближения к реальным проблемным ситуациям. Имитационные игры - на занятиях имитируется деятельность какой-либо организации, предприятия или его подразделения. Имитироваться могут события, конкретная деятельность людей (деловое совещание, обсуждение плана) и обстановка, условия, в которых происходит событие или осуществляется деятельность (кабинет начальника цеха, зал заседаний). Исполнение ролей (ролевые игры) - в этих играх отрабатывается тактика поведения, действий, выполнение функций и обязанностей конкретного лица. Для проведения игр с исполнением роли разрабатывается модель-пьеса ситуации, между студентами распределяются роли с «обязательным содержанием», характеризующиеся различными интересами; в процессе их взаимодействия должно быть найдено компромиссное решение. «Деловой театр» (метод инсценировки) - в нем разыгрывается какая-либо ситуация, поведение человека в этой обстановке, обучающийся должен вжиться в образ определенного лица, понять его действия, оценить обстановку и найти правильную линию поведения. Основная задача метода инсценировки - научить ориентироваться в различных обстоятельствах, давать объективную оценку своему поведению, учитывать возможности других людей, влиять на их интересы, потребности и деятельность, не прибегая к формальным атрибутам власти, к приказу.

- Игровое проектирование - является практическим занятием или циклом занятий, суть которых состоит в разработке инженерного, конструкторского, технологического и других видов проектов в игровых условиях, максимально воссоздающих реальность. Этот метод отличается высокой степенью сочетания индивидуальной и совместной работы обучающихся.

- Познавательно-дидактические игры не относятся к деловым играм. Они предполагают лишь включение изучаемого материала в необычный игровой контекст и иногда содержат лишь элементы ролевых игр. Такие игры могут проводиться в виде копирования научных, культурных, социальных явлений (конкурс знатоков, «Поле чудес», КВН и т.д.) и в виде предметно-содержательных моделей, (например, игры-путешествия, когда надо разработать рациональный маршрут, пользуясь различными картами).

- Анализ конкретных ситуаций. Конкретная ситуация – это любое событие, которое содержит в себе противоречие или вступает в противоречие с окружающей средой. Ситуации могут нести в себе как позитивный, так и отрицательный опыт. Все ситуации делятся на простые, критические и экстремальные.

- Кейс-метод (от английского case – случай, ситуация) – усовершенствованный метод анализа конкретных ситуаций, метод активного проблемно-ситуационного анализа,

основанный на обучении путем решения конкретных задач – ситуаций (решение кейсов). Непосредственная цель метода case-study - обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы делятся на практические (отражающие реальные жизненные ситуации), обучающие (искусственно созданные, содержащие значительные элемент условности при отражении в нем жизни) и исследовательские (ориентированные на проведение исследовательской деятельности посредством применения метода моделирования). Метод конкретных ситуаций (метод case-study) относится к неигровым имитационным активным методам обучения.

- Тренинг (англ. training от train — обучать, воспитывать) – метод активного обучения, направленный на развитие знаний, умений и навыков и социальных установок. Тренинг – форма интерактивного обучения, целью которого является развитие компетентности межличностного и профессионального поведения в общении. Достоинство тренинга заключается в том, что он обеспечивает активное вовлечение всех участников в процесс обучения. Можно выделить основные типы тренингов по критерию направленности воздействия и изменений – навыковый, психотерапевтический, социально-психологический, бизнес-тренинг.

- Метод Сократа (Майевтика) – метод вопросов, предполагающих критическое отношение к догматическим утверждениям, называется еще как метод «сократовской иронии». Это умение извлекать скрытое в человеке знание с помощью искусных наводящих вопросов, подразумевающего короткий, простой и заранее предсказуемый ответ.

- Интерактивная лекция – выступление ведущего обучающего перед большой аудиторией с применением следующих активных форм обучения: дискуссия, беседа, демонстрация слайдов или учебных фильмов, мозговой штурм.

- Групповая, научная дискуссия, диспут Дискуссия — это целенаправленное обсуждение конкретного вопроса, сопровождающееся обменом мнениями, идеями между двумя и более лицами. Задача дискуссии - обнаружить различия в понимании вопроса и в споре установить истину. Дискуссии могут быть свободными и управляемыми. К технике управляемой дискуссии относятся: четкое определение цели, прогнозирование реакции оппонентов, планирование своего поведения, ограничение времени на выступления и их заданная очередность. Разновидностью свободной дискуссии является форум, где каждому желающему дается неограниченное время на выступление, при условии, что его выступление вызывает интерес аудитории. Каждый конкретный форум имеет свою тематику — достаточно широкую, чтобы в её пределах можно было вести многоплановое обсуждение.

- Дебаты – это чётко структурированный и специально организованный публичный обмен мыслями между двумя сторонами по актуальным темам. Это разновидность публичной дискуссии участников дебатов, направляющая на переубеждение в своей правоте третьей стороны, а не друг друга. Поэтому вербальные и невербальные средства, которые используются участниками дебатов, имеют целью получения определённого результата — сформировать у слушателей положительное впечатление от собственной позиции.

- Метод работы в малых группах. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и нахождения истины. Групповое обсуждение способствует лучшему усвоению изучаемого материала. Оптимальное количество участников - 5-7 человек. Перед обучающимися ставится проблема, выделяется определенное время, в течение которого они должны подготовить аргументированный обдуманый ответ. Педагогический работник может устанавливать правила проведения группового обсуждения – задавать определенные рамки обсуждения, ввести алгоритм выработки общего мнения, назначить лидера и др.

- Круглый стол - общество, собрание в рамках более крупного мероприятия (съезда, симпозиума, конференции). Мероприятие, как правило, на которое приглашаются эксперты и специалисты из разных сфер деятельности для обсуждения актуальных вопросов. Данная модель обсуждения, основываясь на соглашениях, в качестве итогов даёт результаты, которые, в свою очередь, являются новыми соглашениями.

- Коллоквиум - (лат. colloquium — разговор, беседа) - одна из форм учебных занятий в системе образования, имеющая целью выяснение и повышение знаний обучающихся. На коллоквиумах обсуждаются: отдельные части, разделы, темы, вопросы изучаемого курса (обычно не включаемые в тематику семинарских и других практических учебных занятий), рефераты, проекты и др. работы обучающихся. Это научные собрания, на которых заслушиваются и обсуждаются доклады. Коллоквиум – это и форма контроля, массового опроса, позволяющая преподавателю в сравнительно небольшой срок выяснить уровень знаний студентов по данной теме дисциплины. Коллоквиум проходит обычно в форме дискуссии, в ходе которой обучающимся предоставляется возможность высказать свою точку зрения на рассматриваемую проблему, учиться обосновывать и защищать ее. Аргументируя и отстаивая свое мнение, обучающийся в то же время демонстрирует, насколько глубоко и осознанно он усвоил изученный материал.

- Метод «мозговой штурм» (мозговой штурм, мозговая атака, англ. brainstorming) — оперативный метод решения проблемы на основе стимулирования творческой активности, при котором участникам обсуждения предлагают высказывать как можно большее количество вариантов решения, в том числе самых фантастических. Затем из общего числа высказанных идей отбирают наиболее удачные, которые могут быть использованы на практике. Является методом экспертного оценивания.

- Метод проектов - это способ достижения дидактической цели через детальную разработку проблемы (технологию), которая должна завершиться вполне реальным, осязаемым практическим результатом, оформленным тем или иным образом; это совокупность приёмов, действий обучающихся в их определённой последовательности для достижения поставленной задачи – решения проблемы, лично значимой для учащихся и оформленной в виде некоего конечного продукта. Основное предназначение метода проектов состоит в предоставлении учащимся возможности самостоятельного приобретения знаний в процессе решения практических задач или проблем, требующего интеграции знаний из различных предметных областей.

- Брифинг - (англ. briefing от англ. brief – короткий, недолгий) – краткая пресс-конференция, посвященная одному вопросу. Основное отличие: отсутствует презентационная часть. То есть практически сразу идут ответы на вопросы журналистов.

- Метод портфолио (итал. portfolio — 'портфель, англ. - папка для документов) - современная образовательная технология, в основе которой используется метод аутентичного оценивания результатов образовательной и профессиональной деятельности. Портфолио как подборка сертифицированных достижений, наиболее значимых работ и отзывов на них.

### **Вопросы для самоподготовки к практическим (семинарским) занятиям по разделам (темам) дисциплины (модуля)**

## **РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И КОНТРОЛЯ**

### **Тема 1.1. Введение в основы финансового регулирования и контроля**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Основные субъекты финансовой системы
2. Западные экономические теории макрорегулирования.
3. Организация финансового контроля: формы, виды, методы. Объекты и область применения финансового контроля.
4. Задачи финансового контроля и его роль в эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов.
5. Государственный финансовый контроль.
6. Органы государственного финансового контроля РФ, их функции.
7. Цели, объекты и механизм финансового регулирования.
8. Правовые основы финансового регулирования РФ.

## **Тема 1.2. Содержание управления финансами. Объекты и субъекты управления**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Содержание управления финансами.
2. Объекты управления.
3. Субъекты управления. Функциональные элементы управления.
4. Органы, осуществляющие общее управление финансами, их функции.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1**

**Тема практического занятия: Введение в основы финансового регулирования и контроля. Содержание управления финансами. Объекты и субъекты управления.**

**Форма практического задания:** рефераты.

#### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:*

1. Формирование экономической системы.
2. Банковская система России и её элементы. Денежно-кредитная политика Банка России.
3. Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России.
4. Процентные ставки по операциям Банка России.
5. Нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования).
6. Операции на открытом рынке.
7. Рефинансирование банков.
8. Валютное регулирование.
9. Становление ориентиров роста денежной массы.
10. Прямые количественные ограничения.
11. Количественные ориентиры денежно-кредитной политики и денежная программа.
12. Задачи и содержание системы денежно-кредитного регулирования.
13. Стратегические и тактические цели денежно-кредитной политики.
14. Принципы денежно-кредитной политики РФ на среднесрочную перспективу.
15. Валютное регулирование.
16. Органы валютного регулирования.
17. Валютные операции между резидентами и нерезидентами.
18. Внешние и внутренние ограничения и условия формирования доходов и расходов государства.
19. Виды сбалансированности государственного бюджета.
20. Задачи, решаемые с помощью политики расходования государственных финансовых ресурсов.
21. Классификация и структура бюджетных расходов; направления использования бюджетных средств.
22. Задачи, решаемые с помощью государственной политики доходов.
23. Продуценты государственных доходов.
24. Классификация форм и методов аккумуляции государственных доходов.
25. Сущность, особенности и принципы политики налогообложения, классификация налогов.

## **РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ**

**Тема 2.1. Финансовый механизм регулирования как орудие реализации финансовой политики**



**Вопросы для самоподготовки:**

1. Основные субъекты финансовой системы
2. Западные экономические теории макрорегулирования.
3. Цели, объекты и механизм финансового регулирования.
4. Правовые основы финансового регулирования РФ.
5. Финансовая политика как элемент управления финансами.
6. Содержание и значение финансовой политики.
7. Типы финансовой политики: классическая, регулирующая, директивная.
8. Содержание государственной финансовой политики.
9. Основы управления государственными финансами.
10. Финансовый механизм как орудие реализации финансовой политики.
11. Финансовая стратегия и тактика.
12. Типы финансового механизма: директивный и регулирующий.
13. Структура финансового механизма.

**Тема 2.2. Финансовая политика как элемент управления финансами****Вопросы для самоподготовки:**

1. Сущность и содержание процесса управления финансами.
2. Объекты и субъекты управления.
3. Содержание и значение финансовой политики.
4. Понятие государственной финансовой политики.
5. Основы управления государственными финансами.
6. «Финансовая политика как элемент управления финансами».

**ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2**

**Тема практического занятия: Финансовый механизм регулирования как орудие реализации финансовой политики.**

**Форма практического задания:** эссе.

***Примерный перечень тем эссе к разделу 2:***

1. Банковская система России и её элементы. Денежно-кредитная политика Банка России.
2. Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России.
3. Процентные ставки по операциям Банка России.
4. Становление ориентиров роста денежной массы.
5. Валютные операции между резидентами и нерезидентами.
6. Внешние и внутренние ограничения и условия формирования доходов и расходов государства.
7. Виды сбалансированности государственного бюджета.
8. Сущность, особенности и принципы политики налогообложения, классификация налогов.
9. Валютный контроль и органы валютного регулирования.
10. Диверсификация валютных резервов.
11. Особенности стабилизационного и антициклического влияния политики налогообложения на социально-экономические процессы, разных уровней управления.
12. Понятие инфляции и характеристики инфляционной ситуации, Антиинфляционные программы.
13. Институты, реализующие государственную денежно-кредитную политику.
14. Внешнеэкономическая политика государства и ее составные элементы.
15. Индикаторы эффективности проводимой внешнеэкономической политики.
16. Бюджетный дефицит и методы его финансирования.

17. Теоретические и исторические основы системы денежно-кредитного регулирования.

18. Проблемы внутреннего и внешнего заимствования средств.

19. Зарубежный опыт бюджетного регулирования (на примере группы стран или отдельной страны).

20. Формы и результаты влияния налогового регулирования на развитие национальной экономики.

**Тема практического занятия: Финансовая политика как элемент управления финансами.**

**Форма практического задания:** аналитико-практическое задание.

*Примерный перечень аналитико-практических заданий к разделу 2:*

1. Подбор и изучение научных публикаций по темам раздела 1, подготовка к научной дискуссии.

2. Изучение нормативно-правовых актов финансового регулирования РФ. Подготовка обзоров научной литературы, подготовка к научной дискуссии.

3. Анализ данных информационных порталов: [www.government.ru](http://www.government.ru); [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru); [www.kremlin.ru](http://www.kremlin.ru); <https://www.moex.com>.

4. . Анализ российского финансового рынка.

5. Сравнительная характеристика российской и зарубежной моделей финансового регулирования.

6. Анализ структуры финансового механизма.

7. Анализ механизма государственного финансового контроля.

8. Анализ методов организации финансового контроля на микро- и макроуровнях.

## **РАЗДЕЛ 3. МЕТОДЫ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ**

### **Тема 3.1. Методы денежно-кредитного регулирования**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Цели, объекты и механизм денежно-кредитного регулирования.

2. Правовые основы денежно-кредитного регулирования.

3. Спрос и предложение на объекты денежно-кредитной политики. Субъекты денежно-кредитной политики.

4. Центральный банк как разработчик и проводник денежно-кредитной политики.

5. Коммерческие банки как субъекты денежно-кредитной политики.

6. Выбор целей денежно-кредитной политики.

7. Денежное предложение при различных целях денежно-кредитной политики.

8. Основные методы денежно-кредитного регулирования.

9. Денежно-кредитная политика, ее методы и инструменты.

10. Методы денежно-кредитной политики как совокупность способов и инструментов воздействия субъекта денежно-кредитной политики на объекты данной политики для достижения поставленных целей.

### **Тема 3.2. Инструменты денежно-кредитной политики**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Инструменты денежно-кредитной политики как способы воздействия на объекты денежно-кредитной политики.

2. Прямые и косвенные методы денежно-кредитной политики.

3. Обязательные резервы.
4. Процентная политика ЦБ РФ.
5. Операции на открытом рынке.
6. Эмиссия денег, валютное регулирование.

### ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3

**Тема практического занятия: Методы денежно-кредитного регулирования.**

**Форма практического задания: эссе.**

#### *Примерный перечень тем эссе к разделу 3:*

1. Законодательная и нормативная база резервных требований ЦБ РФ.
2. Депонирование и регулирование обязательных резервов в Банке России.
3. Кредиты, обеспеченные рыночными активами или поручительствами.
4. Динамика и перспективы применения ставки рефинансирования как инструмента денежно-кредитного регулирования.
5. Методы денежно-кредитной политики в России.
6. Современные инструменты денежно-кредитной политики в России.
7. Создание и изъятие денег в экономике.
8. Депозитно-ссудная мультипликация.
9. Проблемы эмиссии денег в России и за рубежом.
10. Прямые и косвенные методы денежно-кредитной политики.
11. Процентная политика ЦБ РФ.
12. Долговые и недолговые инструменты денежного рынка.
12. Характеристика рынка краткосрочных банковских кредитов.
13. Рынок ссудного капитала.
14. Характеристика межбанковского рынка.
15. Кредитный рынок: понятие и сущность, структура рынка.
16. Международный кредитный рынок. Межгосударственные, банковские, фирменные кредиты.
17. Международный рынок обязательств. Еврооблигации. Регулирование рынка еврооблигаций.
18. Основные меры денежно-кредитного регулирования.
19. Банковский надзор денежного рынка.
20. Денежно-кредитная политика, ее методы и инструменты.

**Тема практического занятия: Инструменты денежно-кредитной политики.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

#### *Примерный перечень расчетно-практических заданий разделу 3:*

**Задача 1.** Известно, что наличные деньги в обращении составили 441,7 млрд. руб., средства на корреспондентских счетах коммерческих банков 314,2 млрд. руб., обязательные резервы в Центральном банке 1526,3 млрд. руб. сумма средств на срочных, сберегательных вкладах и вкладах «до востребования» – 2897,6 млрд. руб. Рассчитать коэффициент денежного мультипликатора.

**Задача 2.** Определить ожидаемую скорость оборота, если товары для реализации имеются на сумму 105,4 млрд. руб., из них 15% предполагается продать в кредит, взаимное погашение спроса и предложения 18 млрд. руб., в обращении находится денежная масса на сумму 5,4 млрд. руб.

**Задача 3.** Что можно сказать об изменении денежной массы, если скорость обращения денег уменьшилась на 20%, объем производства снизился на 5%, уровень цен возрос на 7%?

**Задача 4.** Рассчитать коэффициент денежного мультипликатора. Наличные деньги в обращении составляют 231,4 млрд. руб., депозиты «до востребования» 1312,1 млрд. руб., остатки на корреспондентских счетах в банках 491,1 млрд. руб., срочные и сберегательные депозиты 397,2 млрд. руб., обязательные резервы в ЦБ РФ 652,8 млрд. руб.

**Задача 5.** Рассчитать скорость обращения денег, объем ВВП составляет 4512,6 млрд. руб., наличные деньги 425,1 млрд. руб., вклады до востребования 1011,2 млрд. руб., срочные и сберегательные депозиты 1542,2 млрд. руб.

**Задача 6.** Обменный пункт дает следующие котировки долларов США: USD/RUR 24,30/25,60. Один клиент продал 1000 \$, а другой купил 1000 \$. Какую прибыль заработал банк на этих сделках?

**Задача 7.** Английский экспортер получает платеж в сумме 150000EUR. По какому курсу он обменяет евро на фунты, если курсы этих валют к доллару будут такими: GBP/USD = 1,7815, EUR/USD = 1,2546. Какую сумму в фунтах экспортер получит в результате продажи 150000EUR?

**Задача 8.** Банк имеет закрытые валютные позиции на начало дня. В течение дня он купил 5000USD за фунты по курсу GBP/USD=1.76; 2000EUR за доллары по курсу EUR/USD=1.3; 1500 швейцарских франков за евро по курсу EUR/CHF=1,18. Определить величину валютной позиции банка на конец дня по всем валютам.

**Задача 9.** Российской компании необходимо приобрести 10000 USD для расчета по импортному контракту. Сколько рублей потребуется продать, если банк дает следующую котировку: USD/RUR=26,25(покупка)/26,85(продажа)?

**Задача 10.** Каковы будут кросс-курсы евро и фунта стерлингов к доллару США, если 1 евро=1,0618 долл., 1 ф.ст.=1,6147 долл.

**Задача 11.** На основании данных таблицы рассчитать:

- 1) показатели оборачиваемости денежной массы: а) скорость оборота (кол-во оборотов) денежной массы; б) продолжительность одного оборота; в) индекс оборачиваемости
- 2) показатели оборачиваемости наличных денег: а) скорость оборота (кол-во оборотов) денежной массы; б) продолжительность одного оборота.
- 3) доли наличных денег в денежной массе;
- 4) модель скорости оборота денежной массы;
- 5) абсолютное изменение оборачиваемости, в том числе за счет изменения: а) скорости обращения наличных денег; б) доли наличных денег в денежной массе; в) коэффициент монетизации экономики.

**Данные для расчета, млрд. руб.**

Показатели	Базисный период	Отчетный период
<b>ВВП</b>	16 966,4	21 598,0
Денежная масса	3 788,0	5 204,5
Наличные деньги	1 340,9	1 772,0

**Задача 12.** Каким должен быть уровень инфляции текущего года, если ожидаемый индекс цен равен 112,4, а в предыдущем году он был 117,5.

**Задача 13.** Рассчитайте годовой индекс и уровень инфляции, если ее месячный уровень составил 8%.

**Задача 14.** Определить индекс инфляции за год, если ежемесячный уровень инфляции был 17%.

**Задача 15.** В I квартале инфляция ежемесячно составляет 7%, во II квартале дефляция равна 7%, в III квартале инфляция составляет 10%, в IV квартале дезинфляция равна 10%. Как измениться уровень цен в каждом из кварталов?

## **РАЗДЕЛ 4. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РАЗРАБОТКИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Тема 4.1. Сущность и содержание денежного рынка**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Зависимость денежно-кредитной политики от уровня развития и структуры финансового рынка.
2. Влияние эндогенных и экзогенных факторов денежного рынка.
3. Спрос на деньги или предложение денег: определение приоритетов.

### **Тема 4.2. Основные элементы разработки денежно-кредитной политики.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Основные элементы разработки денежно-кредитной политики.
2. Функциональная независимость Центрального банка при разработке и проведении денежно-кредитной политики.
3. Влияние временных изменений экономической конъюнктуры на денежно-кредитную политику.
4. Проциклическая или антициклическая денежно-кредитная политика.
5. Временные лаги денежно-кредитной политики.
6. Денежно-кредитная политика и инфляция.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4**

### **Тема практического занятия: Сущность и содержание денежного рынка.**

#### **Форма практического задания: эссе.**

#### ***Примерный перечень тем эссе к разделу 4:***

1. Основные инструменты фискального регулирования.
2. Субсидии, льготы, бюджетные интервенции, государственные и муниципальные заказы и гарантии как методы фискального регулирования.
3. Наднациональное финансовое регулирование.
4. Неналоговые методы государственного финансового стимулирования инвестиционной деятельности.
5. Государственный бюджет и финансирование бюджетного дефицита.
6. Способы оценки эффективности бюджетных расходов.
7. Практика применения инструментов фискальной политики за рубежом.
8. Действие трансмиссионного механизма.
9. Взаимодействие фискальной и денежно-кредитной политики.
10. Особенности банковской системы России.
11. Статус, задачи и функции Банка России в современных условиях.
12. Обеспечение устойчивости национальной валюты как основная стратегическая задача центрального банка.
13. Инструменты денежно-кредитной политики.
14. Использование инструментов денежно-кредитной политики в условиях кризиса.
15. Курсовая политика Банка России.
16. Процентная политика Банка России.
17. Политика обязательных резервов Банка России.
18. Управление ликвидностью кредитных организаций.
19. Операции Банка России на открытых финансовых рынках.
20. Выбор промежуточных целей денежно-кредитной политики Банка России.

**Тема практического занятия: Основные элементы разработки денежно-кредитной политики.**

**Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание.**

**Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 4:**

**Задача 1.** Банк принимает депозиты на 12 месяцев по ставке 5% годовых. Определить реальные результаты вкладной операции для депозита 5000 тыс. руб. при месячном уровне инфляции 7%.

**Задача 2.** Вклад в сумме 35 000 руб. положен в банк на год с ежемесячным начислением сложных процентов; годовая ставка по вкладам 6%; уровень инфляции за месяц 10%.

*Определить:*

- а) сумму вклада с процентами;
- б) индекс инфляции за 6 месяцев;
- в) сумму вклада с процентами с точки зрения ее покупательной способности;
- г) реальный доход вкладчика с точки зрения покупательной способности.

**Задача 3.** Банк выдал долгосрочный кредит в размере 5 млн. руб. на пять лет по годовой ставке сложных процентов 20% годовых. Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока. Требуется определить:

- 1) погашенную сумму;
- 2) сумму полученных процентов.

**Задача 4.** Кредит выдан в сумме 100 тыс. руб. под 5 % годовых на 5 лет. Его необходимо погасить равными суммами. Рассчитать расходы по кредиту и заполнить таблицу.

**План погашения кредита**

Период	Остаток долга на начало года	Возврат основной суммы долга (OF)	Выплата процентов по кредиту (ON)	Срочная уплата ЧОД з.с.
1				
2				

**Задача 5.** Кредит выдан в сумме 100 тыс. руб. под 5% годовых на 5 лет. Составьте план погашения кредита равномерными выплатами основной суммы долга.

**План погашения кредита**

Период	Остаток долга на начало года	Возврат основной суммы долга (OF)	Выплата процентов по кредиту (ON)	Срочная уплата ЧОД з.с.
1				
2				

**РАЗДЕЛ 5. ВЛИЯНИЕ ПРИМЕНЯЕМЫХ ФИНАНСОВЫХ И ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫХ МЕТОДОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ НА СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРОЦЕССЫ**

**Тема 5.1. Методы финансового и денежно-кредитного регулирования предпринимательской деятельности и субъектов экономики.**

**Вопросы для самоподготовки:**

1. Методы финансового регулирования предпринимательской деятельности.
2. Рычаги государственного воздействия на рыночный механизм хозяйствования.
3. Направления государственной поддержки субъектов малого и среднего

предпринимательства в РФ.

4. Основные государственные программы, стимулирующие развитие предпринимательства

5. Фискально-налоговое регулирование предпринимательства.

6. Финансово-кредитная поддержка предпринимательства.

7. Негосударственное финансирование малого бизнеса.

8. Налоговые регуляторы и их влияние на деятельность субъектов экономики.

9. Бюджетные методы и инструменты регулирования экономики.

**Тема 5.2. Воздействие финансовых и денежно-кредитных методов регулирования на инвестиционную и инновационную активность субъектов экономики.**

**Вопросы для самоподготовки:**

1. Направления совершенствования государственной инвестиционной политики в РФ.

2. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной политики в РФ.

3. Формы и способы бюджетного финансирования.

4. Прямые и косвенные методы регулирования инновационных процессов в РФ.

5. Регулирование институтов финансово-инвестиционной инфраструктуры.

6. Кредитное регулирование и стимулирование деятельности субъектов реального сектора экономики.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 5**

**Тема практического занятия: Методы финансового и денежно-кредитного регулирования предпринимательской деятельности и субъектов экономики. Воздействие финансовых и денежно-кредитных методов регулирования на инвестиционную и инновационную активность субъектов экономики.**

**Форма практического задания: реферат.**

*Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:*

1. Воздействие финансовых и денежно-кредитных методов регулирования на инвестиционную и инновационную активность субъектов экономики.

2. Денежно-кредитная политика государства: сущность, содержание и основные направления.

3. Инструменты денежно-кредитного регулирования и их эффективность.

4. Кредитное регулирование и стимулирование деятельности субъектов реального сектора экономики.

5. Кредитное стимулирование инновационной деятельности.

6. Методы и инструменты регулирования экономики государством.

7. Методы финансового регулирования предпринимательской деятельности.

8. Налоговые регуляторы и их влияние на деятельность субъектов экономики.

9. Органы, осуществляющие финансовое регулирование экономики, их функции.

10. Денежно-кредитные методы регулирования инфляционных процессов.

11. Регулирование инфляционных процессов в России и за рубежом.

12. Последствия регулирования в области финансовой и денежно-кредитной политики для субъектов экономики.

13. Воздействие финансовых и денежно-кредитных методов.

14. Бюджетные методы и инструменты регулирования экономики.

15. Регулирование институтов финансово-инвестиционной инфраструктуры.

16. Сущность, содержание и участники денежно-кредитных отношений.

17. Необходимость и сущность денежно-кредитного регулирования экономики.

18. Методы, механизмы, границы и противоречия денежно-кредитного регулирования экономики.

19. Влияние глобальных финансово-экономических процессов на проведение национальной денежно-кредитной политики.

20. Механизмы денежно-кредитного регулирования экономики: целесообразность и эффективность их использования.

### **1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)**

## **РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И КОНТРОЛЯ**

### **Тема 1.1. Введение в основы финансового регулирования и контроля**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 1.2. Содержание управления финансами. Объекты и субъекты управления**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ**

### **Тема 2.1. Финансовый механизм регулирования как орудие реализации финансовой политики**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 2.2. Финансовая политика как элемент управления финансами**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 3. МЕТОДЫ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ**

### **Тема 3.1. Методы денежно-кредитного регулирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 3.2. Инструменты денежно-кредитной политики**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 4. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РАЗРАБОТКИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Тема 4.1. Сущность и содержание денежного рынка**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*



## **Тема 4.2. Основные элементы разработки денежно-кредитной политики**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 5. ВЛИЯНИЕ ПРИМЕНЯЕМЫХ ФИНАНСОВЫХ И ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫХ МЕТОДОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ НА СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРОЦЕССЫ**

### **Тема 5.1. Методы финансового и денежно-кредитного регулирования предпринимательской деятельности и субъектов экономики**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 5.2. Воздействие финансовых и денежно-кредитных методов регулирования на инвестиционную и инновационную активность субъектов экономики**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **1.4. Методические материалы по подготовке к лабораторным занятиям по дисциплине (модулю)**

Лабораторные занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Лабораторное занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких работ.

Цель лабораторных занятий состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на лабораторных занятиях руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач лабораторные занятия проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

При подготовке и работе во время проведения лабораторных занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к лабораторному занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения занятия включает:

– консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.

– самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

## 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «*Наименование дисциплины (модуля)*» предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программы дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

*Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.*

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

*Подготовка к занятию семинарского типа.*

При подготовке и работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения учебного занятия семинарского типа включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

*Самостоятельная работа.*

Самостоятельная работа - планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного

участия (при частичном непосредственном участии преподавателя, оставляющем ведущую роль за работой студентов).

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа студентов в ВУЗе является важным видом учебной и научной деятельности студента. Самостоятельная работа студентов играет значительную роль в рейтинговой технологии обучения.

К современному специалисту в области медицины общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных навыков (компетенций) и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной профессиональной ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения.

В процессе самостоятельной работы студент приобретает необходимые для будущей специальности компетенции, навыки самоорганизации, самоконтроля, самоуправления, саморефлексии и становится активным самостоятельным субъектом учебной деятельности.

Самостоятельная работа студентов должна оказывать важное влияние на формирование личности будущего специалиста, его компетентность. Каждый студент самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на овладение учебным содержанием по каждой дисциплине. Он выполняет внеаудиторную работу по личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

#### ***Виды самостоятельной работы.***

##### ***Работа с литературой.***

При работе с книгой необходимо подобрать литературу, научиться правильно ее читать, вести записи. Для подбора литературы в библиотеке используются алфавитный и систематический каталоги. Важно помнить, что рациональные навыки работы с книгой - это всегда большая экономия времени и сил. Правильный подбор учебников рекомендуется преподавателем, читающим лекционный курс. Необходимая литература может быть также указана в методических разработках по данному курсу. Изучая материал по учебнику, следует переходить к следующему вопросу только после правильного уяснения предыдущего, описывая на бумаге все выкладки и вычисления (в том числе те, которые в учебнике опущены или на лекции даны для самостоятельного вывода). При изучении любой дисциплины большую и важную роль играет самостоятельная индивидуальная работа. Особое внимание следует обратить на определение основных понятий курса. Студент должен подробно разбирать примеры, которые поясняют такие определения, и уметь строить аналогичные примеры самостоятельно. Нужно добиваться точного представления о том, что изучаешь. Полезно составлять опорные конспекты. При изучении материала по учебнику полезно в тетради (на специально отведенных полях) дополнять конспект лекций. Там же следует отмечать вопросы, выделенные студентом для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в результате изучения, рекомендуется в конспекте выделять, чтобы они при перечитывании записей лучше запоминались. Опыт показывает, что многим студентам помогает составление листа опорных сигналов, содержащего важнейшие и наиболее часто употребляемые формулы и понятия. Такой лист помогает запомнить формулы, основные положения лекции, а также может служить постоянным справочником для студента. Различают два вида чтения: первичное и вторичное. Первичное - это внимательное, неторопливое чтение, при котором можно остановиться на трудных местах.

Задача вторичного чтения - полное усвоение смысла целого (по счету это чтение может быть и не вторым, а третьим или четвертым). Самостоятельная работа с учебниками и книгами (а также самостоятельное теоретическое исследование проблем, обозначенных преподавателем на лекциях) – это важнейшее условие формирования у себя научного способа познания.

Чтение научного текста является частью познавательной деятельности. Ее цель – извлечение из текста необходимой информации. От того, насколько осознанно читающим собственная внутренняя установка при обращении к печатному слову (найти нужные сведения, усвоить информацию полностью или частично, критически проанализировать материал и т.п.) во многом зависит эффективность осуществляемого действия.

#### ***Методические рекомендации по составлению конспекта:***

1. Внимательно прочитайте текст. Уточните в справочной литературе непонятные слова. При записи не забудьте вынести справочные данные на поля конспекта;
2. Выделите главное, составьте план;
3. Кратко сформулируйте основные положения текста, отметьте аргументацию автора;
4. Законспектируйте материал, четко следуя пунктам плана. При конспектировании старайтесь выразить мысль своими словами. Записи следует вести четко, ясно.
5. Грамотно записывайте цитаты. Цитируя, учитывайте лаконичность, значимость мысли. В тексте конспекта желательно приводить не только тезисные положения, но и их доказательства. При оформлении конспекта необходимо стремиться к емкости каждого предложения. Мысли автора книги следует излагать кратко, заботясь о стиле и выразительности написанного. Число дополнительных элементов конспекта должно быть логически обоснованным, записи должны распределяться в определенной последовательности, отвечающей логической структуре произведения. Для уточнения и дополнения необходимо оставлять поля. Овладение навыками конспектирования требует от студента целеустремленности, повседневной самостоятельной работы.

#### ***Методические материалы по самостоятельному решению задач***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

#### ***Методические материалы к выполнению реферата***

Реферат (от лат. referre – сообщать) – краткое изложение в письменном виде или в форме публикации доклада, содержания научного труда (трудов), литературы по теме. Работа над рефератом условно разделяется на выбор темы, подбор литературы, подготовку и защиту плана; написание теоретической части и всего текста с указанием библиографических данных используемых источников, подготовку доклада, выступление с ним. Тематика рефератов полностью связана с основными вопросами изучаемого курса.

Список литературы к темам не дается, и обучающиеся самостоятельно ведут библиографический поиск, причем им не рекомендуется ограничиваться университетской библиотекой.

Важно учитывать, что написание реферата требует от обучающихся определенных усилий. Особое внимание следует уделить подбору литературы, методике ее изучения с целью отбора и обработки собранного материала, обоснованию актуальности темы и теоретического уровня обоснованности используемых в качестве примеров фактов какой-либо деятельности.

Выбрав тему реферата, начав работу над литературой, необходимо составить план. Изучая литературу, продолжается обдумывание темы, осмысливание прочитанного, делаются выписки, сопоставляются точки зрения разных авторов и т.д. Реферативная работа сводится к тому, чтобы в ней выделились две взаимосвязанные стороны: во-первых, ее следует

рассматривать как учебное задание, которое должен выполнить обучаемый, а во-вторых, как форму научной работы, творческого воображения при выполнении учебного задания.

Наличие плана реферата позволяет контролировать ход работы, избежать формального переписывания текстов из первоисточников.

Оформление реферата включает титульный лист, оглавление и краткий список использованной литературы. Список использованной литературы размещается на последней странице рукописи или печатной форме реферата. Реферат выполняется в письменной или печатной форме на белых листах формата А4 (210 x 297 мм). Шрифт Times New Roman, кегель 14, через 1,5 интервала при соблюдении следующих размеров текста: верхнее поле – 25 мм, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 15 мм. Нумерация страниц производится вверху листа, по центру. Титульный лист нумерации не подлежит.

Рефераты должны быть написаны простым, ясным языком, без претензий на наукообразность. Следует избегать сложных грамматических оборотов, непривычных терминов и символов. Если же такие термины и символы все-таки приводятся, то необходимо разъяснять их значение при первом упоминании в тексте реферата.

Объем реферата предполагает тщательный отбор информации, необходимой для краткого изложения вопроса. Важнейший этап – редактирование готового текста реферата и подготовка к обсуждению. Обсуждение требует хорошей ориентации в материале темы, умения выделить главное, поставить дискуссионный вопрос, привлечь внимание слушателей к интересной литературе, логично и убедительно изложить свои мысли.

Рефераты обязательно подлежат защите. Процедура защиты начинается с определения оппонентов защищающего свою работу. Они стремятся дать основательный анализ работы обучающимся, обращают внимание на положительные моменты и недостатки реферата, дают общую оценку содержанию, форме преподнесения материала, характеру использованной литературы. Иногда они дополняют тот или иной раздел реферата. Последнее особенно ценно, ибо говорит о глубоком знании обучающимся-оппонентом изучаемой проблемы.

Обсуждение не ограничивается выслушиванием оппонентов. Другие обучающиеся имеют право уточнить или опровергнуть какое-либо утверждение. Преподаватель предлагает любому обучающемуся задать вопрос по существу доклада или попытаться подвести итог обсуждению.

### **Алгоритм работы над рефератом**

#### **1. Выбор темы**

Тема должна быть сформулирована грамотно (с литературной точки зрения);

В названии реферата следует поставить четкие рамки рассмотрения темы;

Желательно избегать слишком длинных названий;

Следует по возможности воздерживаться от использования в названии спорных с научной точки зрения терминов, излишней наукообразности, а также чрезмерного упрощения формулировок.

2. Реферат следует составлять из пяти основных частей: введения; основной части; заключения; списка литературы; приложений.

#### **3. Основные требования к введению:**

Во введении не следует концентрироваться на содержании; введение должно включать краткое обоснование актуальности темы реферата, где требуется показать, почему данный вопрос может представлять научный интерес и есть ли связь представляемого материала с современностью. Таким образом, тема реферата должна быть актуальна либо с научной точки зрения, либо с современных позиций.

Очень важно выделить цель, а также задачи, которые требуется решить для выполнения цели.

Введение должно содержать краткий обзор изученной литературы, в котором указывается взятый из того или иного источника материал, кратко анализируются изученные источники, показываются их сильные и слабые стороны;

Объем введения составляет две страницы текста.

#### 4. Требования к основной части реферата:

Основная часть содержит материал, отобранный для рассмотрения проблемы;

Также основная часть должна включать в себя собственно мнение обучающихся и сформулированные самостоятельные выводы, опирающиеся на приведенные факты;

Материал, представленный в основной части, должен быть логически изложен и распределен по параграфам, имеющим свои названия;

В изложении основной части необходимо использовать сноски (в первую очередь, когда приводятся цифры и чьи-то цитаты);

Основная часть должна содержать иллюстративный материал (графики, таблицы и т. д.);

Объем основной части составляет около 10 страниц.

#### 5. Требования к заключению:

В заключении формулируются выводы по параграфам, обращается внимание на выдвинутые во введении задачи и цели;

Заключение должно быть четким, кратким, вытекающим из содержания основной части.

#### 6. Требования к оформлению списка литературы (по ГОСТу):

Необходимо соблюдать правильность последовательности записи источников: сначала следует писать фамилию, а после инициалы; название работы не ставится в кавычки; после названия сокращенно пишется место издания; затем идет год издания; наконец, называется процитированная страница.

#### ***Критерии оценки реферата***

Обучающийся, защищающий реферат, должен рассказать о его актуальности, поставленных целях и задачах, изученной литературе, структуре основной части, сделанных в ходе работы выводах.

По окончанию выступления ему может быть задано несколько вопросов по представленной проблеме.

Оценка складывается из соблюдения требований к реферату, грамотного раскрытия темы, умения четко рассказывать о представленном реферате, способности понять суть задаваемых по работе вопросов и найти точные ответы на них.

#### ***Методические материалы к выполнению эссе***

Эссе – литературное произведение небольшого объема, обычно прозаическое, свободной композиции, передающее индивидуальные впечатления, суждения, соображения автора о той или иной проблеме, теме, о том или ином событии или явлении. Это вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе обучающийся должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые обучающиеся уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между обучающимися по желанию.

Требования к выполнению эссе:

1. Проводится письменно.

2. Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки

сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что обучающийся не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

3. Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

***Критерии оценки эссе:***

«Отлично» – исключительные знания материала, абсолютное понимание сути, безукоризненное знание основных понятий и положений, логически и лексически грамотно изложенный, содержательный, аргументированный, конкретный и исчерпывающий ответ.

«Хорошо» – глубокие знания материала, правильное понимание сути, знание основных понятий и положений, содержательный, полный и конкретный ответ.

«Удовлетворительно» – твердые, но недостаточно полные знания, верное понимание сути, в целом правильный ответ.

«Неудовлетворительно» – непонимание сущности задания, грубые ошибки в ответе.

***Методические материалы по выполнению тестирования.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы/раздела, составлены с расчетом на знания, полученные обучающимся в процессе изучения темы/раздела.

Тестовые задания выполняются в письменной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль). На выполнение тестовых заданий обучающимся отводится 45 минут.

При обработке результатов оценочной процедуры используются: критерии оценки по содержанию и качеству полученных ответов, ключи, оценочные листы.

***Критерии оценки теста:***

«Зачтено» - если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

«Не зачтено» - если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

***Методические материалы по выполнению доклада.***

Рекомендуется следующая структура доклада:

1. титульный лист, содержание доклада;
2. краткое изложение;
3. цели и задачи;
4. изложение характера исследований и рассмотренных проблем, гипотезы, спорные вопросы;
5. источники информации, методы сбора и анализа данных, степень их полноты и достоверности;
6. анализ и толкование полученных в работе результатов;
7. выводы и оценки;
8. библиография и приложения.

Время выступления докладчика не должно превышать 10 минут.

Основные требования к оформлению доклада:

- титульный лист должен включать название доклада, наименование предметной (цикловой) комиссии, фамилию обучающегося;

- все использованные литературные источники сопровождаются библиографическим описанием;
- приводимая цитата из источника берется в кавычки (оформляются сноски);
- единицы измерения должны применяться в соответствии с действующими стандартами;
- все названия литературных источников следует приводить в соответствии с новейшими изданиями;
- рекомендуется включение таблиц, графиков, схем, если они отражают основное содержание или улучшают ее наглядность;
- названия фирм, учреждений, организаций и предприятий должны именоваться так, как они указываются в источнике;

#### ***Критерии оценки доклада***

При выполнении доклада обучающийся должен продемонстрировать умение кратко излагать прочитанный материал, а также умение обобщать и анализировать материал по теме доклада.

#### ***Презентация***

##### ***Методические материалы к презентациям***

1. Объём презентации 10 -20 слайдов.
2. На титульном слайде должно быть отражено:
  - наименование факультета;
  - тема презентации;
  - фамилия, имя, отчество, направление подготовки/ специальность, направленность (профиль)/ специализация, форма обучения, номер группы автора презентации;
  - фамилия, имя, отчество, степень, звание, должность руководитель работы;
  - год выполнения работы.
3. В презентации должны быть отражены обоснование актуальности представляемого материала, цели и задачи работы.
4. Содержание презентации должно включать наиболее значимый материал доклада, а также, при необходимости, таблицы, диаграммы, рисунки, фотографии, карты, видео – вставки, звуковое сопровождение.
5. Заключительный слайд должен содержать информацию об источниках информации для презентации.

##### ***Критерии оценки презентации***

1. Объём презентации 10 -20 слайдов.
2. Правильность оформления титульного слайда.
3. Актуальность отобранного материала, обоснованность формулировки цели и задач работы.
4. Наглядность и логичность презентации, обоснованность использования таблиц, диаграмм, рисунков, фотографий, карт, видео – вставок, звукового сопровождения; правильный выбор шрифтов, фона, других элементов дизайна слайда.
5. Объём и качество источников информации (не менее 2-х интернет – источников и не менее 2-х литературных источников).

##### ***Методические материалы по подготовке к опросу***

Самостоятельная работа обучающихся включает подготовку к опросу на практических занятиях. Для этого обучающийся изучает лекции, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов.

Тема и вопросы к практическим занятиям, вопросы для самоконтроля содержатся в рабочей программе и доводятся до студентов заранее.

Для подготовки к опросу обучающемуся необходимо ознакомиться с материалом, посвященным теме практического занятия, в учебнике или другой рекомендованной литературе, конспекте лекции, обратить внимание на усвоение основных понятий



дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения.

#### ***Критерии оценки опроса***

«Отлично»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос;
- в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений;
- знание по предмету демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей;
- свободное владение терминологией;
- ответы на дополнительные вопросы четкие, краткие;

«Хорошо»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделять существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи;
- ответ недостаточно логичен с единичными ошибками в частностях, исправленные студентом с помощью преподавателя;
- единичные ошибки в терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы правильные, недостаточно полные и четкие.

«Удовлетворительно»:

- ответ не полный, с ошибками в деталях, умение раскрыть значение обобщённых знаний не показано, речевое оформление требует поправок, коррекции;
- логика и последовательность изложения имеют нарушения, студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи;
- ошибки в раскрываемых понятиях, терминах;
- студент не ориентируется в теме, допускает серьезные ошибки;
- студент не может ответить на большую часть дополнительных вопросов.

«Неудовлетворительно»:

- ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу;
- присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения, студент не осознает связь обсуждаемого вопроса с другими объектами дисциплины, речь неграмотная;
- незнание терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы неправильные.

#### ***Методические материалы по выполнению практического задания***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения практического задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

#### ***Критерии оценки практического задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Для оценки решения ситуационной задачи (аналитического задания):***

Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.

***Методические материалы по выполнению лабораторного задания***

При выполнении лабораторного задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

***Критерии оценки лабораторного задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Методические указания для подготовки к промежуточной аттестации.***

Изучение учебных дисциплин (модулей) завершается зачетом/зачетом с оценкой или экзаменом. Подготовка к промежуточной аттестации способствует закреплению, углублению и обобщению знаний, получаемых, в процессе обучения, а также применению их к решению практических задач. Готовясь к экзамену, студент ликвидирует имеющиеся пробелы в знаниях, углубляет, систематизирует и упорядочивает свои знания. На зачете или экзамене студент демонстрирует то, что он освоил в процессе обучения по дисциплине (модулю).

Вначале следует просмотреть весь материал по дисциплине (модулю), отметить для себя трудные вопросы. Обязательно в них разобраться. В заключение еще раз целесообразно повторить основные положения, используя при этом листы опорных сигналов. Систематическая подготовка к занятиям в течение семестра позволит использовать время промежуточной аттестации для систематизации знаний.

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

#### **3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)**

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

– текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов);

– промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов).

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

#### **3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по учебной дисциплине.

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

– академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);

– выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (эссе, рефераты, творческие задания, кейс-задания, лабораторные работы, расчетные задания и др., активное участие в групповых интерактивных занятиях (дискуссии, WiKi-проекты и др.), защита проектов и др.);

– прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

<b>Вид учебного действия</b>	<b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b>
академическая активность	10
практические задания	40
<i>из них: текущие практические задания</i>	20
<i>итоговое практическое задание</i>	20
рубежи текущего контроля	30
<b>ИТОГО:</b>	<b>80</b>

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

### ***3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования – программ специалитета в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для экзамена/дифференцированного зачета и по системе зачтено/не зачтено для зачета.

Критерии выставления оценки определяются Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

<b>Рубежный рейтинг</b>	<b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская

16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

Если результат контроля успеваемости в рамках проведения контрольных мероприятий промежуточной аттестации (рубежный рейтинг обучающегося) неудовлетворительный (получено менее 13 рейтинговых баллов), то промежуточная аттестация по учебной дисциплине (модулю) невозможна даже при наличии высокого текущего рейтинга, полученного по итогам текущего контроля по учебной дисциплине (модулю).

**Приложение № 1 к методическим материалам  
по дисциплине (модулю). Конспекты  
лекционных занятий по дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.

2. Раздел/Тема лекционного занятия.

3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура лекционного занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лекционного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (указания, вопросы, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

2. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (вопросы, вкрапленные задания, активное резюмирование, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

**Приложение № 2 к методическим материалам  
по дисциплине (модулю). Конспекты  
практических (семинарских) занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО  
ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.

2. Тема практического (семинарского) занятия.

3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ... , раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание практического (семинарского) занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема практического (семинарского) занятия.

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема практического (семинарского) занятия.

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:



**Приложение № 3 к методическим материалам  
по дисциплине (модулю). Конспекты  
лабораторных занятий по дисциплине  
(модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Тема лабораторного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ... , раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лабораторного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

## **УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И КОНТРОЛЯ**

#### **Тема 1.1. Введение в основы финансового регулирования и контроля**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 1.2. Содержание управления финансами. Объекты и субъекты управления**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ**

#### **Тема 2.1. Финансовый механизм регулирования как орудие реализации финансовой политики**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 2.2. Финансовая политика как элемент управления финансами**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **РАЗДЕЛ 3. МЕТОДЫ И ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ**

#### **Тема 3.1. Методы денежно-кредитного регулирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 3.2. Инструменты денежно-кредитной политики**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **РАЗДЕЛ 4. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РАЗРАБОТКИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Тема 4.1. Сущность и содержание денежного рынка**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 4.2. Основные элементы разработки денежно-кредитной политики**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 5. ВЛИЯНИЕ ПРИМЕНЯЕМЫХ ФИНАНСОВЫХ И ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫХ МЕТОДОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ НА СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРОЦЕССЫ**

**Тема 5.1. Методы финансового и денежно-кредитного регулирования предпринимательской деятельности и субъектов экономики**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 5.2. Воздействие финансовых и денежно-кредитных методов регулирования на инвестиционную и инновационную активность субъектов экономики**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета факультета экономики и управления №9 от «26» апреля 2023 года	01.09.2023



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский государственный социальный университет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета  
экономики и управления

Солодуха П.В.

«26» апреля 2023 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**  
**ФИНАНСОВЫЕ ТРАНСФОРМАЦИИ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль)  
**«Корпоративные финансы в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –**  
***ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ***

Уровень профессионального образования  
Высшее образование – магистратура

Форма обучения  
*Очная, очно-заочная, заочная*

Москва 2023

Методические материалы по дисциплине (модулю) «**Финансовые трансформации в цифровой экономике**» разработаны на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *магистратуры* по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. № 167н; «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 августа 2018 года № 564н, «Бизнес-аналитик», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 25 сентября 2018 г. № 592н.

Методические материалы по дисциплине (модулю) «**Финансовые трансформации в цифровой экономике**» разработаны рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Разработчик ОПОП  
канд. экон. наук., доцент



О.Н. Янина

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) обсуждены и утверждены на Ученом совете факультета экономики и управления

(наименование факультета)

Протокол № 9 от 26.04.2023 г.

Заведующий кафедрой,  
д-р экон. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рекомендованы к утверждению представителем организации-работодателя:

Директор департамента персонала  
и документооборота ПАО «МКБ»



Н.В. Кудряшова

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рецензированы и рекомендованы к утверждению:

Д-р экон.наук, доцент, руководитель  
Департамента корпоративных  
финансов и корпоративного  
управления Финансового университета  
при Правительстве РФ



Л.И. Черникова

(подпись)

Кандидат экон. наук, доцент  
факультета экономики и управления  
РГСУ



Е.Н. Егорова

(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

### 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

- 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)
- 1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)
- 1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)

### 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

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

- 3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)
- 3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося
- 3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося

Приложение № 1 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты лекционных занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 2 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты практических (семинарских) занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 3 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Учебно-наглядные пособия по дисциплине (модулю)

#### УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

# 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ, ЛАБОРАТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ

## 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)

Лекция - один из методов обучения, одна из основных системообразующих форм организации учебного процесса в вузе. Лекционное занятие представляет собой систематическое, последовательное, монологическое изложение педагогическим работником учебного материала, как правило, теоретического характера. Такое занятие представляет собой элемент технологии представления учебного материала путем логически стройного, систематически последовательного и ясного изложения.

Цель лекции – организация целенаправленной познавательной деятельности обучающихся по овладению программным материалом дисциплины (модуля). Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить слушателям основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде. В ряде случаев лекция выполняет функцию основного источника информации: при отсутствии учебников и учебных пособий, чаще по новым курсам; в случае, когда новые научные данные по той или иной теме не нашли отражения в учебниках; отдельные разделы и темы очень сложны для самостоятельного изучения. В таких случаях только лектор может методически помочь обучающимся в освоении сложного материала.

Возможные формы проведения лекций:

- Вводная лекция – один из наиболее важных и трудных видов лекции при чтении систематических курсов. От успеха этой лекции во многом зависит успех усвоения всего курса. Она может содержать: определение дисциплины (модуля); краткую историческую справку о дисциплине (модуле); цели и задачи дисциплины (модуля), ее роль в общей системе обучения и связь со смежными дисциплинами (модулями); основные проблемы (понятия и определения) данной науки; основную и дополнительную учебную литературу; особенности самостоятельной работы обучающихся над дисциплиной (модулем) и формы участия в научно-исследовательской работе; отчетность по курсу.

- Информационная лекция ориентирована на изложение и объяснение обучающимся научной информации, подлежащей осмыслению и запоминанию. Это самый традиционный тип лекций в практике высшей школы.

- Заключительная лекция предназначена для обобщения полученных знаний и раскрытия перспектив дальнейшего развития данной науки.

- Обзорная лекция – это систематизация научных знаний на высоком уровне, допускающая большое число ассоциативных связей в процессе осмысления информации, излагаемой при раскрытии внутрисубъектной и межпредметной связей, исключая детализацию и конкретизацию. Как правило, стержень излагаемых теоретических положений составляет научно-понятийная и концептуальная основа всего курса или крупных его разделов.

- Лекция-беседа - непосредственный контакт педагогического работника с аудиторией - диалог. По ходу лекции педагогический работник задает вопросы для выяснения мнений и уровня осведомленности обучающихся по рассматриваемой проблеме.

- Лекция-дискуссия - свободный обмен мнениями в ходе изложения лекционного материала. Педагогический работник активизирует участие в обсуждении отдельными вопросами, сопоставляет между собой различные мнения и тем самым развивает дискуссию, стремясь направить ее в нужное русло.

- Лекция с применением обратной связи включает в себе то, что в начале и конце каждого раздела лекции задаются вопросы. Первый - для того, чтобы узнать, насколько обучающиеся ориентируются в излагаемом материале, вопрос в конце раздела предназначен для выяснения степени усвоения только что изложенного материала. При



неудовлетворительных результатах контрольного опроса педагогический работник возвращается к уже прочитанному разделу, изменив при этом методику подачи материала.

- Проблемная лекция опирается на логику последовательно моделируемых проблемных ситуаций путем постановки проблемных вопросов или предъявления проблемных задач. Проблемный вопрос - это диалектическое противоречие, требующее для своего решения размышления, сравнения, поиска, приобретения и применения новых знаний. Проблемная задача содержит дополнительную вводную информацию и при необходимости некоторые ориентиры поиска ее решения.

- Программированная лекция - консультация – педагогический работник сам составляет и предлагает обучающимся вопросы. На подготовленные вопросы педагогический работник сначала просит ответить обучающихся, а затем проводит анализ и обсуждение неправильных ответов. В лекциях можно использовать наглядные материалы, а также подготовить презентацию. Что касается презентации, то в качестве визуальной поддержки ее можно органично интегрировать во все вышеупомянутые лекции. В то же время лекцию-презентацию возможно выделить и в качестве самостоятельной формы. Лекция-презентация должна отражать суть основных и (или) проблемных вопросов лекции, на которые особо следует обратить внимание обучающихся. В условиях применения активного метода проведения занятий презентация представляется весьма удачным способом донесения информации до слушателей. Единственное, на что следует обратить внимание при подготовке слайдов, - это их оформление и текст. Слайд не должен быть перегружен картинками и лишней информацией, которая будет отвлекать от основного аспекта того или иного вопроса лекции. Во время лекции можно задавать вопросы аудитории в отношении того или иного слайда, тем самым еще больше вовлекая обучающихся в проблематику.

### Краткое содержание лекционных занятий

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>РАЗДЕЛ 1. ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ</b>	
<b>Тема 1.1. Развитие цифровых технологий и цифровая финансовая инфраструктура</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Развитие цифровых технологий на финансовом рынке.</li> <li>2. Создание и развитие цифровой финансовой инфраструктуры.</li> <li>3. Переход на электронное взаимодействие между финансовыми организациями и государственными информационными ресурсами.</li> <li>4. Обеспечение безопасности и устойчивости при применении цифровых технологий на финансовом рынке.</li> </ol>
<b>Тема 1.2. Современные информационные системы и сервисы</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные направления и приоритеты цифровизации финансового рынка.</li> <li>2. Удаленное взаимодействие финансовых организаций и клиентов.</li> <li>3. Перевод финансовых услуг в онлайн с применением гаджетов.</li> <li>4. Формирование централизованных информационных сервисов.</li> <li>5. RegTech и SupTech.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ИНЖИНИРИНГА</b>	
<b>Тема 2.1. Сущность и содержание финансового инжиниринга</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Необходимость применения финансового инжиниринга как ответа на специфику российского рынка ценных бумаг.</li> <li>2. Дискуссия о понятии финансового инжиниринга, его основные цели.</li> <li>3. Потребители результатов финансового инжиниринга: эмитенты и инвесторы.</li> <li>4. Интересы потребителей: экономические и внеэкономические</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<p>факторы их формирования, как основные факторы развития финансового инжиниринга.</p> <p>5. Понятие внешних, связанных с законодательным регулированием, состоянием отрасли, стадией макроэкономического цикла, уровнем развития финансового рынка и т.д., внутренних факторов (характер существующих обязательств, предполагаемые объекты инвестирования привлеченных средств, прогноз денежных потоков и пр.).</p> <p>6. Понятие инновационного финансового продукта.</p>
<p><b>Тема 2.2. Практические подходы финансового инжиниринга</b></p>	<p>1. Виды и классификации финансового инжиниринга.</p> <p>2. Финансовый инжиниринг по характеру финансовых отношений (рыночные; нерыночные; смешанные),</p> <p>3. Финансовый инжиниринг по отрасли применения (экономика; маркетинг; банки; бизнес-инжиниринг),</p> <p>4. Финансовый инжиниринг в зависимости от стадии разработки (предпроектный; проектный; постпроектный),</p> <p>5. Финансовый инжиниринг по сфере применения (управление; проектирование-конструирование; реализация, внедрение; использование).</p>
<p><b>РАЗДЕЛ 3. ЭЛЕКТРОННЫЕ ПЛАТЕЖНЫЕ СЕРВИСЫ</b></p>	
<p><b>Тема 3.1. Рынок платежных систем и платежных услуг</b></p>	<p>1. Концептуальные модели платёжных систем.</p> <p>2. Параметры конъюнктуры и механизм функционирования рынка платёжных услуг.</p> <p>3. Риски, связанные с использованием платёжных систем.</p>
<p><b>Тема 3.2. Анализ конъюнктуры рынка платёжных систем и рисков, присущих платёжным системам</b></p>	<p>1. Проведение анализа конъюнктуры рынка платёжных систем.</p> <p>2. Идентификация и анализ рисков, присущих платёжным системам.</p> <p>3. Обобщение и систематизация данных, характеризующих развитие и состояние расчётов в цифровых платёжных системах.</p> <p>4. Составление аналитических отчётов и обзоров, отражающих основные тенденции развития расчётов в цифровых платёжных системах.</p> <p>5. Документальное сопровождение расчётных операций в цифровых платёжных системах.</p>
<p><b>РАЗДЕЛ 4. КРИПТОВАЛЮТЫ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ</b></p>	
<p><b>Тема 4.1. Сущность и виды криптовалют</b></p>	<p>1. Понятие электронных денег.</p> <p>2. Понятие и сущность криптовалют.</p> <p>3. Классификация криптовалют.</p> <p>4. Виды криптовалюты.</p>
<p><b>Тема 4.2. Правовые основы регулирования и особенности эмиссии криптовалют</b></p>	<p>1. Обзор подходов к регулированию криптовалют.</p> <p>2. Правовые основы регулирования криптовалют.</p> <p>3. Общие достоинства и недостатки криптовалюты.</p> <p>4. Взаимодействие участников системы обращения биткойнов.</p> <p>5. Структура и капитализация рынка криптовалют.</p> <p>6. Особенности эмиссии криптовалют и появление смарт-контрактов.</p>
<p><b>РАЗДЕЛ 5. СПОСОБЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ</b></p>	
<p><b>Тема 5.1. Механизм</b></p>	<p>1. Краткая история развития пирингового финансирования.</p>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>пирингового финансирования</b>	<p>2. Преимущества и недостатки пирингового финансирования для российских предпринимателей в сравнении с зарубежной практикой.</p> <p>3. Понятие и виды "народного" или пирингового финансирования.</p>
<b>Тема 5.2. Использование краудфандинга для реализации бизнес-идей</b>	<p>1. Сущность и назначение краудфандинговой платформы.</p> <p>2. Способы сбора средств на краудфандинговых площадках.</p> <p>3. Основные функции пирингового кредитования.</p> <p>4. Этапы реализации проекта на краудфандинговой платформе.</p> <p>5. Преимущества использования краудфандинговых платформ для реализации бизнес-идей.</p>
<b>РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ В ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ИННОВАЦИИ</b>	
<b>Тема 6.1. Государство в инвестиционной сфере экономики. Методы прямого и косвенного финансирования государством инноваций</b>	<p>1. Экономическая сущность и виды инвестиций.</p> <p>2. Понятие инноваций. Основные виды инновационной деятельности.</p> <p>3. Научно-исследовательские опытно-конструкторские работы (НИОКР).</p> <p>4. Технологические работы, подготовка производства и проведение промышленных испытаний.</p> <p>5. Приобретение патентов, лицензий и ноу-хау.</p> <p>6. Основные источники финансирования инновационной деятельности.</p> <p>7. Финансирование инновационной деятельности через федеральные (региональные и муниципальные) целевые программы.</p> <p>8. Действующий порядок разработки и реализации федеральных целевых программ.</p> <p>9. Методы косвенного финансирования государством инноваций: налоговые льготы, ускоренная амортизация, льготное кредитование.</p> <p>10. Неналоговые направления косвенного финансирования инновационной сферы.</p>
<b>Тема 6.2. Эмиссионное финансирование инновационных проектов и андеррайтинг в процедуре эмиссии</b>	<p>1. Эмиссионное финансирование инновационных проектов.</p> <p>2. Андеррайтинг в процедуре эмиссии.</p> <p>3. Эмиссионное финансирование инновационных проектов: сущность и способы акционерного и облигационного финансирования.</p> <p>4. Виды эмиссионных ценных бумаг, размещаемые для финансирования инноваций.</p> <p>5. Процедура первичного размещения ценных бумаг. Андеррайтинг в процедуре эмиссии.</p> <p>6. Виды андеррайтинга и критерии выбора эмиссионного института (инвестиционного банка).</p> <p>7. Особенности эмиссии акций, облигаций.</p>
<b>Тема 6.3. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций</b>	<p>1. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций.</p> <p>2. Проектное финансирование инноваций и требования к его организации.</p> <p>3. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций.</p> <p>4. Экономическая сущность венчурных инвестиций.</p> <p>5. Субъекты венчурного бизнеса. Бизнес-ангелы в прямых</p>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	инвестициях в перспективные предприятия 6. Бизнес-ангелы в прямых инвестициях в перспективные предприятия. Сети бизнес-ангелов. 7. Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN). 8. Экономическая сущность венчурных инвестиций. 9. Субъекты венчурного бизнеса. Венчурные фонды и источники их формирования. 10. Виды инвестиций венчурных фондов. Модели венчурного финансирования. 11. Типы венчурного капитала и финансовые инструменты, используемые в венчурном финансировании. 12. Отрасли, привлекательные для венчурного финансирования.

### ***1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)***

Практические (семинарские) занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Практическое занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких практических работ.

Цель практических занятий и семинаров состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на практических занятиях и семинарах руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач практические занятия и семинары проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

Возможные формы проведения практических (семинарских) занятий:

- Деловая игра - это метод группового обучения совместной деятельности в процессе решения общих задач в условиях максимально возможного приближения к реальным проблемным ситуациям. Имитационные игры - на занятиях имитируется деятельность какой-либо организации, предприятия или его подразделения. Имитироваться могут события, конкретная деятельность людей (деловое совещание, обсуждение плана) и обстановка, условия, в которых происходит событие или осуществляется деятельность (кабинет начальника цеха, зал заседаний). Исполнение ролей (ролевые игры) - в этих играх отрабатывается тактика поведения, действий, выполнение функций и обязанностей конкретного лица. Для проведения игр с исполнением роли разрабатывается модель-пьеса ситуации, между студентами распределяются роли с «обязательным содержанием», характеризующиеся различными интересами; в процессе их взаимодействия должно быть найдено компромиссное решение. «Деловой театр» (метод инсценировки) - в нем разыгрывается какая-либо ситуация, поведение человека в этой обстановке, обучающийся должен вжиться в образ определенного лица, понять его действия, оценить обстановку и найти правильную линию поведения. Основная задача метода инсценировки - научить ориентироваться в различных обстоятельствах, давать объективную оценку своему поведению, учитывать возможности других людей, влиять на их интересы, потребности и деятельность, не прибегая к формальным атрибутам власти, к приказу.

- Игровое проектирование - является практическим занятием или циклом занятий, суть которых состоит в разработке инженерного, конструкторского, технологического и других видов проектов в игровых условиях, максимально воссоздающих реальность. Этот

метод отличается высокой степенью сочетания индивидуальной и совместной работы обучающихся.

- Познавательные-дидактические игры не относятся к деловым играм. Они предполагают лишь включение изучаемого материала в необычный игровой контекст и иногда содержат лишь элементы ролевых игр. Такие игры могут проводиться в виде копирования научных, культурных, социальных явлений (конкурс знатоков, «Поле чудес», КВН и т.д.) и в виде предметно-содержательных моделей, (например, игры-путешествия, когда надо разработать рациональный маршрут, пользуясь различными картами).

- Анализ конкретных ситуаций. Конкретная ситуация – это любое событие, которое содержит в себе противоречие или вступает в противоречие с окружающей средой. Ситуации могут нести в себе как позитивный, так и отрицательный опыт. Все ситуации делятся на простые, критические и экстремальные.

- Кейс-метод (от английского case – случай, ситуация) – усовершенствованный метод анализа конкретных ситуаций, метод активного проблемно-ситуационного анализа, основанный на обучении путем решения конкретных задач – ситуаций (решение кейсов). Непосредственная цель метода case-study – обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы делятся на практические (отражающие реальные жизненные ситуации), обучающие (искусственно созданные, содержащие значительные элементы условности при отражении в нем жизни) и исследовательские (ориентированные на проведение исследовательской деятельности посредством применения метода моделирования). Метод конкретных ситуаций (метод case-study) относится к неигровым имитационным активным методам обучения.

- Тренинг (англ. training от train — обучать, воспитывать) – метод активного обучения, направленный на развитие знаний, умений и навыков и социальных установок. Тренинг – форма интерактивного обучения, целью которого является развитие компетентности межличностного и профессионального поведения в общении. Достоинство тренинга заключается в том, что он обеспечивает активное вовлечение всех участников в процесс обучения. Можно выделить основные типы тренингов по критерию направленности воздействия и изменений – навыков, психотерапевтический, социально-психологический, бизнес-тренинг.

- Метод Сократа (Майевтика) – метод вопросов, предполагающих критическое отношение к догматическим утверждениям, называется еще как метод «сократовской иронии». Это умение извлекать скрытое в человеке знание с помощью искусных наводящих вопросов, подразумевающего короткий, простой и заранее предсказуемый ответ.

- Интерактивная лекция – выступление ведущего обучающего перед большой аудиторией с применением следующих активных форм обучения: дискуссия, беседа, демонстрация слайдов или учебных фильмов, мозговой штурм.

- Групповая, научная дискуссия, диспут. Дискуссия — это целенаправленное обсуждение конкретного вопроса, сопровождающееся обменом мнениями, идеями между двумя и более лицами. Задача дискуссии - обнаружить различия в понимании вопроса и в споре установить истину. Дискуссии могут быть свободными и управляемыми. К технике управляемой дискуссии относятся: четкое определение цели, прогнозирование реакции оппонентов, планирование своего поведения, ограничение времени на выступления и их заданная очередность. Разновидностью свободной дискуссии является форум, где каждому желающему дается неограниченное время на выступление, при условии, что его выступление вызывает интерес аудитории. Каждый конкретный форум имеет свою тематику — достаточно широкую, чтобы в её пределах можно было вести многоплановое обсуждение.

- Дебаты – это четко структурированный и специально организованный публичный обмен мыслями между двумя сторонами по актуальным темам. Это разновидность публичной дискуссии участников дебатов, направляющая на переубеждение в своей правоте третьей стороны, а не друг друга. Поэтому вербальные и невербальные средства, которые

используются участниками дебатов, имеют целью получения определённого результата — сформировать у слушателей положительное впечатление от собственной позиции.

- Метод работы в малых группах. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и нахождения истины. Групповое обсуждение способствует лучшему усвоению изучаемого материала. Оптимальное количество участников - 5-7 человек. Перед обучающимися ставится проблема, выделяется определенное время, в течение которого они должны подготовить аргументированный обдуманный ответ. Педагогический работник может устанавливать правила проведения группового обсуждения – задавать определенные рамки обсуждения, ввести алгоритм выработки общего мнения, назначить лидера и др.

- Круглый стол - общество, собрание в рамках более крупного мероприятия (съезда, симпозиума, конференции). Мероприятие, как правило, на которое приглашаются эксперты и специалисты из разных сфер деятельности для обсуждения актуальных вопросов. Данная модель обсуждения, основываясь на соглашениях, в качестве итогов даёт результаты, которые, в свою очередь, являются новыми соглашениями.

- Коллоквиум - (лат. colloquium — разговор, беседа) - одна из форм учебных занятий в системе образования, имеющая целью выяснение и повышение знаний обучающихся. На коллоквиумах обсуждаются: отдельные части, разделы, темы, вопросы изучаемого курса (обычно не включаемые в тематику семинарских и других практических учебных занятий), рефераты, проекты и др. работы обучающихся. Это научные собрания, на которых заслушиваются и обсуждаются доклады. Коллоквиум – это и форма контроля, массового опроса, позволяющая преподавателю в сравнительно небольшой срок выяснить уровень знаний студентов по данной теме дисциплины. Коллоквиум проходит обычно в форме дискуссии, в ходе которой обучающимся предоставляется возможность высказать свою точку зрения на рассматриваемую проблему, учиться обосновывать и защищать ее. Аргументируя и отстаивая свое мнение, обучающийся в то же время демонстрирует, насколько глубоко и осознанно он усвоил изученный материал.

- Метод «мозговой штурм» (мозговой штурм, мозговая атака, англ. brainstorming) — оперативный метод решения проблемы на основе стимулирования творческой активности, при котором участникам обсуждения предлагают высказывать как можно большее количество вариантов решения, в том числе самых фантастичных. Затем из общего числа высказанных идей отбирают наиболее удачные, которые могут быть использованы на практике. Является методом экспертного оценивания.

- Метод проектов - это способ достижения дидактической цели через детальную разработку проблемы (технологию), которая должна завершиться вполне реальным, осязаемым практическим результатом, оформленным тем или иным образом; это совокупность приёмов, действий обучающихся в их определённой последовательности для достижения поставленной задачи – решения проблемы, лично значимой для учащихся и оформленной в виде некоего конечного продукта. Основное предназначение метода проектов состоит в предоставлении учащимся возможности самостоятельного приобретения знаний в процессе решения практических задач или проблем, требующего интеграции знаний из различных предметных областей.

- Брифинг - (англ. briefing от англ. brief – короткий, недолгий) – краткая пресс-конференция, посвященная одному вопросу. Основное отличие: отсутствует презентационная часть. То есть практически сразу идут ответы на вопросы журналистов.

- Метод портфолио (итал. portfolio — 'портфель, англ. - папка для документов) - современная образовательная технология, в основе которой используется метод аутентичного оценивания результатов образовательной и профессиональной деятельности. Портфолио как подборка сертифицированных достижений, наиболее значимых работ и отзывов на них.

**Вопросы для самоподготовки к практическим (семинарским) занятиям по  
разделам (темам) дисциплины (модуля)**

**РАЗДЕЛ 1. ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

**Тема 1.1. Развитие цифровых технологий и цифровая финансовая инфраструктура**

**Вопросы для самоподготовки:**

1. Развитие цифровых технологий на финансовом рынке.
2. Создание и развитие цифровой финансовой инфраструктуры.
3. Переход на электронное взаимодействие между финансовыми организациями и государственными информационными ресурсами.
4. Обеспечение безопасности и устойчивости при применении цифровых технологий на финансовом рынке.

**Тема 1.2. Современные информационные системы и сервисы**

**Вопросы для самоподготовки:**

1. Основные направления и приоритеты цифровизации финансового рынка.
2. Удаленное взаимодействие финансовых организаций и клиентов.
3. Перевод финансовых услуг в онлайн с применением гаджетов.
4. Формирование централизованных информационных сервисов.
5. RegTech и SupTech.

**ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1**

**Тема практического занятия: Развитие цифровых технологий и цифровая финансовая инфраструктура.**

**Форма практического задания: реферат.**

***Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:***

1. Основные финансовые бизнес-процессы организации и их автоматизация.
2. ФИНТЕХ: инновации в финансовой сфере.
3. Информационные системы и технологии в финансовом секторе.
4. Финансово-экономические расчеты.
5. Развитие финансовых технологий в России и в мире.
6. Информационная база для разработки сценариев по инвестиционному проекту и применение метода SE по построенным сценариям.
7. Развитие Единой биометрической системы.
8. Развитие инфраструктуры Цифрового профиля.
9. Развитие Системы быстрых платежей.
10. Развитие Национальной системы платежных карт.
11. Развитие системы «Маркетплейс».
12. Развитие открытых API.
13. Создание платформы коммерческих согласий.
14. Цифровизация ипотеки.
15. Разработка и пилотирование платформы цифрового рубля.

**Тема практического занятия: Современные информационные системы и сервисы.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

### ***Примерный перечень тем расчетно-аналитических заданий к разделу 1:***

Задание 1. Сервис Яндекс.Диск

1 Авторизуйтесь на сервисе Яндекс.Диск (disk.yandex.ru), используя логин и пароль от почты Яндекс.

2 С помощью мышки перетащите в Яндекс.Диск файл или архив с диска компьютера.

3 Предоставьте доступ к этому файлу с помощью кнопки «Поделиться».

4 Ссылку для скачивания файла направьте по электронной почте преподавателю или одногруппникам.

Задание 2. Рассчитать оценку экономической эффективности работы сайта, если известно следующее:

- реализация проекта выполнялась в течение 2 лет;

- единовременные затраты на реализацию проекта составили: 200 000 руб.;

- эксплуатационные затраты на реализацию проекта составили: в первый год – 90 000 руб., во второй год 85 000 руб.;

- доходы, полученные в результате реализации проекта, составили: в первый год – 1 500 000 руб., во второй год 2 000 000 руб.

Задание 3. Рассчитать экономическую эффективность Интернет рекламы, если известно следующее:

- месячное число хостов (уникальных IP) сайта составили 23 523;

- из них по рекламной ссылке перешли 3,28%;

- число хитов равно 123 406

Задание 4. Разработать и представить на проверку стартовую страницу гипотетической информационной системы (интернет-магазина), реализованную как Web интерфейс, который содержит следующие обязательные элементы:

- иконы, символы, знаки;

- многооконный режим;

- всплывающие подсказки;

- диалоговые окна;

- проверка правописания.

## **РАЗДЕЛ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ИНЖИНИРИНГА**

### **Тема 2.1. Сущность и содержание финансового инжиниринга**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Необходимость применения финансового инжиниринга как ответа на специфику российского рынка ценных бумаг.

2. Дискуссия о понятии финансового инжиниринга, его основные цели.

3. Потребители результатов финансового инжиниринга: эмитенты и инвесторы.

4. Интересы потребителей: экономические и внеэкономические факторы их формирования, как основные факторы развития финансового инжиниринга.

5. Понятие внешних, связанных с законодательным регулированием, состоянием отрасли, стадией макроэкономического цикла, уровнем развития финансового рынка и т.д., внутренних факторов (характер существующих обязательств, предполагаемые объекты инвестирования привлеченных средств, прогноз денежных потоков и пр.).

6. Понятие инновационного финансового продукта.

### **Тема 2.2. Практические подходы финансового инжиниринга**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Виды и классификации финансового инжиниринга.



2. Финансовый инжиниринг по характеру финансовых отношений (рыночные; нерыночные; смешанные),
3. Финансовый инжиниринг по отрасли применения (экономика; маркетинг; банки; бизнес-инжиниринг),
4. Финансовый инжиниринг в зависимости от стадии разработки (предпроектный; проектный; постпроектный),
5. Финансовый инжиниринг по сфере применения (управление; проектирование-конструирование; реализация, внедрение; использование).

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2**

**Тема практического занятия: Сущность и содержание финансового инжиниринга**

**Форма практического задания: реферат.**

### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:*

1. Определение финансовой инженерии
2. Сфера деятельности финансового инженера.
3. Инструментарий финансового инженера.
4. Финансовая инженерия и финансовый анализ.
5. Факторы развития финансовой инженерии.
6. Факторы развития финансовой инженерии
7. Влияние технологических достижений на развитие финансовой инженерии.
8. Влияние финансовой теории на развитие финансовой инженерии.
9. База знаний финансового инженера.
10. Понятие финансового инструмента.
11. Первичные и производные финансовые инструменты.
12. Договор займа, кредитный договор, договор банковского вклада и договор банковского счета.
13. Договор финансирования под уступку денежного требования (факторинг).
14. Договоры поручительства и банковской гарантии.
15. Характеристика производных финансовых инструментов.

**Тема практического занятия: Практические подходы финансового инжиниринга.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

### *Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 2:*

**Задача 1.** Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

**Задача 2.** Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

**Задача 3.** Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

**Задача 4.** Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

- да;
- нет.

**Задача 5.** Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 6.** Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 7.** какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

**Задача 8.** Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

**Задача 9.** Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

**Задача 10.** Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

**Задача 13.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 11.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 12.** Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

**Задача 13.** В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей , и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты:

- инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции?
- инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции?
- пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

**Задача 14.** Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи – 30%, а поддерживаемый – 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании, чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

**Задача 15.** Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем, чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

## РАЗДЕЛ 3. ЭЛЕКТРОННЫЕ ПЛАТЕЖНЫЕ СЕРВИСЫ

### Тема 3.1. Рынок платежных систем и платежных услуг

#### Вопросы для самоподготовки:

1. Концептуальные модели платёжных систем.
2. Параметры конъюнктуры и механизм функционирования рынка платёжных услуг.
3. Риски, связанные с использованием платёжных систем.

### Тема 3.2. Анализ конъюнктуры рынка платёжных систем и рисков, присущих платёжным системам

#### Вопросы для самоподготовки:

1. Проведение анализа конъюнктуры рынка платёжных систем.
2. Идентификация и анализ рисков, присущих платёжным системам.
3. Обобщение и систематизация данных, характеризующих развитие и состояние расчётов в цифровых платёжных системах.
4. Составление аналитических отчётов и обзоров, отражающих основные тенденции развития расчётов в цифровых платёжных системах.
5. Документальное сопровождение расчётных операций в цифровых платёжных системах.

## ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3

### Тема практического занятия: Рынок платежных систем и платежных услуг.

#### Форма практического задания: реферат.

#### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:*

1. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику, степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов.
2. Развитие правового обеспечения Цифрового профиля.
3. Развитие правового обеспечения национальной платёжной системы.
4. Развитие регулирования системы «Маркетплейс».
5. Регулирование открытых API.
6. Развитие регулирования в области оборота данных.
7. Правовое обеспечение создания Единой информационной системы проверки сведений об абоненте.
8. Развитие правового обеспечения экспериментальных правовых режимов.
9. Создание правовых условий для электронного хранения документов.
10. Регулирование экосистем.
11. Развитие регулирования цифровых финансовых активов и краудфандинга.
12. Правовое обеспечение цифрового рубля.
13. Правовое обеспечение создания сервиса «Знай своего клиента».
14. Совершенствование законодательства в целях цифровизации исполнительного производства
15. Совершенствование законодательства в целях цифровизации страховой медицины.

### Тема практического занятия: Анализ конъюнктуры рынка платёжных систем и рисков, присущих платёжным системам.

#### Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

### ***Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 3:***

Задание 1. Проанализируйте эмиссии банками кобрендинговых карт как одного из направлений развития карточного бизнеса.

Задание 2. Проведите исследование мультибрендовых карточных проектов и дайте оценку рынка данного вида карт.

Задание 3. Проведите исследование мультибейджинговых платежных систем и дайте им характеристику и оценку.

Задание 4. Проведите самостоятельное исследование Call-центров кредитных организаций, их функционал и проведите исследование зависимости качества обслуживания клиентов Call-центрами на эффективность работы подразделения розничного бизнеса коммерческого банка.

Задание 5. Проведите самостоятельное исследование обеспеченности рынка платежных услуг такими составляющими его инфраструктуры как банкоматы, терминалы и т.д.

## **РАЗДЕЛ 4. КРИПТОВАЛЮТЫ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ**

### **Тема 4.1. Сущность и виды криптовалют**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятие электронных денег.
2. Понятие и сущность криптовалют.
3. Классификация криптовалют.
4. Виды криптовалюты.

### **Тема 4.2. Правовые основы регулирования и особенности эмиссии криптовалют**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Обзор подходов к регулированию криптовалют.
2. Правовые основы регулирования криптовалют.
3. Общие достоинства и недостатки криптовалюты.
4. Взаимодействие участников системы обращения биткойнов.
5. Структура и капитализация рынка криптовалют.
6. Особенности эмиссии криптовалют и появление смарт-контрактов.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4**

**Тема практического занятия: Сущность и виды криптовалют.**

**Форма практического задания: эссе.**

### **Примерный перечень тем эссе к разделу 4:**

1. Платформы удаленной идентификации и аутентификации субъектов рынка.
2. Цифровые маркетплейсы реализации финансовых продуктов и услуг.
3. Платформы облачных сервисов обеспечения финансовых технологий.
4. Переход на электронное взаимодействие между финансовыми организациями и государственными информационными ресурсами.
5. Концептуальные модели платёжных систем.
6. Параметры конъюнктуры и механизм функционирования рынка платёжных услуг.
7. Риски, связанные с использованием платёжных систем.
8. Понятие и сущность криптовалют.
9. Виды криптовалюты.
10. Правовые основы регулирования криптовалют.

11. Понятие и виды "народного" или пирингового финансирования.
12. Сущность и назначение краудфандинговой платформы.
13. Способы сбора средств на краудфандинговых площадках.
14. Правовая база регулирования криптовалют.
15. Структура и капитализация рынка криптовалют.

**Тема практического занятия: Правовые основы регулирования и особенности эмиссии криптовалют.**

**Форма практического задания: кейс-задание.**

#### *Кейс-задания к разделу 4:*

Кейс-задание 1:

Проанализируйте материал источника «Аналитические обзоры в сфере финансовых технологий» по данным сайта Банка России по ссылке [https://cbr.ru/analytics/fintekh/ft\\_review/](https://cbr.ru/analytics/fintekh/ft_review/).

Подготовьте ответы на следующие вопросы:

- 1) Что такое финтех? Каковы предпосылки развития финтеха? Какие технологии наиболее востребованы и в каких странах?
- 2) Приведите 2 примера успешных компаний, внедривших проекты финтеха.
- 3) Назовите основные тенденции развития финансовых технологий в мире? Как развития финтеха поддерживается различными государствами? Почему оказывается государственная поддержка?
- 4) Как развивается финтех в России? Каковы масштабы проникновения интернета в мире? В России (регионах)? Каковы масштабы проникновения мобильной телефонии в мире? В России (регионах)?
- 5) Что такое электронная коммерция? Каковы основные тенденции развития электронной коммерции в мире?
- 6) Что такое онлайн эквайринг? Каковы принципы регулирования и модели бизнеса агрегаторов платежных систем в России? Каковы драйверы российского рынка онлайн-эквайринга?
- 7) Что такое мобильный эквайринг? Каковы тенденции развития мобильного эквайринга в мире? Каковы тенденции развития мобильного эквайринга в России?
- 8) Что такое мобильная коммерция? Каковы основные тенденции развития мобильной коммерции в мире?
- 9) Каковы тенденции развития и основные участники рынка безналичных платежей переводов в России?
- 10) Каковы масштабы применения пластиковых карт в России в сравнении с другими странами мира?
- 11) Как развивается рынок переводов без открытия счета в России?
- 12) Что такое электронный кошелек? Что такое электронные фиатные деньги?
- 13) Этапы и предпосылки возникновения электронных денег? Как регулируются электронные деньги в России?
- 14) Каковы драйверы развития рынка электронных денег? Каковы перспективы развития рынка электронных денег? Приведите статистические данные.
- 15) Как развивается рынок мобильных платежей и переводов: направления и тенденции? Что такое технология NFC-платежей? Отличие от технологии Bluetooth.

Кейс-задание 2.

Зарегистрируйте электронный кошелек (Яндекс Web money) и пополните баланс Вашего сотового телефона на незначительную сумму. Проанализируйте условия работы электронного кошелька:

- 1) Какие типы кошельков существуют?

2) Опишите работу следующих ПО для управление кошельками: Keeper Standard (Mini); Keeper WinPro (Classic); Keeper WebPro (Light); Keeper Mobile; Keeper для социальных сетей.

3) Расскажите о тарифах системы.

4) Каким образом поддерживается безопасность и конфиденциальность электронного кошелька?

5) Расскажите о кодексе системы WebMoney Transfer.

6) Какое содержание имеют следующие соглашения: Соглашение о трансфере имущественных прав; Соглашение о борьбе с незаконной торговлей; Соглашение об использовании кредитного сервиса; Соглашения по WM-кошелькам.

7) Выделите основных субъектов системы, расскажите о них.

#### **Критерии оценки кейс-задания:**

20-25 баллов – кейс-задание решено в полном объеме, на все вопросы даны соответствующие аналитические выводы;

10-19 баллов – кейс-задание решено в неполном объеме, не на все вопросы даны соответствующие аналитические выводы;

1-9 - баллов – кейс-задание решено в неполном объеме, отсутствуют аналитические выводы;

0 баллов – кейс-задание не выполнено.

Максимальное количество баллов – 25 (за одну выполненную кейс-задачу по выбору студента).

## **РАЗДЕЛ 5. СПОСОБЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ**

### **Тема 5.1. Механизм пирингового финансирования**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Краткая история развития пирингового финансирования.
2. Преимущества и недостатки пирингового финансирования для российских предпринимателей в сравнении с зарубежной практикой.
3. Понятие и виды "народного" или пирингового финансирования.

### **Тема 5.2. Использование краудфандинга для реализации бизнес-идей**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Сущность и назначение краудфандинговой платформы.
2. Способы сбора средств на краудфандинговых площадках.
3. Основные функции пирингового кредитования.
4. Этапы реализации проекта на краудфандинговой платформе.
5. Преимущества использования краудфандинговых платформ для реализации бизнес-идей.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 5**

### **Тема практического занятия: Механизм пирингового финансирования**

**Форма практического задания:** реферат.

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:***

1. Последствия появлений финтех инноваций для традиционных банков.

2. Необанки как высокотехнологичное конкурентное противопоставление традиционным банковским структурам.
3. Особенности и ограничения современного развития необанков и финтех-компаний в России.
4. Цифровая трансформация крупных банков и необанков в России.
5. Нормативно-правовое регулирование создания, выпуска, хранения и обращения цифровых финансовых активов.
6. Мошеннические схемы в платежной сфере с использованием финтех.
7. Понятие и механизм работы онлайн-кассы.
8. Онлайн кассы – инструмент противодействия теневым денежным потокам.
9. Социальный трейдинг. Алгоритмическая биржевая торговля.
10. Развитие технологии краудфандинга.
11. Технология рободвайзинга для управления активами.
12. Алгоритмический трейдинг на финансовых рынках.
13. Понятие виртуальной валюты. Классификация виртуальных валют.
14. Потенциальные риски противоправного использования виртуальных валют.
15. Суть биткойна как технологии.
16. Защита прав потребителей финансовых услуг. (На примере России и зарубежных стран).
17. Роль конкуренции для современной платежной индустрии и меры ее регулирования.
18. Стандарты платежной индустрии и их регулирование.
19. Политика в области противодействия легализации незаконных доходов и меры ее регулирования.
20. Государственная политика в области финансовой грамотности и финансовой вовлеченности пользователей финансовых услуг.

**Тема практического занятия: Использование краудфандинга для реализации бизнес-идей.**

**Форма практического задания:** расчетно-практическое задание.

***Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 1:***

**Задача 1.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 2.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 3.** Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

**Задача 4.** В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей , и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты:

- инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции?
- инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции?
- пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

**Задача 5.** Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем,

чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

## **РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ В ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ИННОВАЦИИ**

### **Тема 6.1. Государство в инвестиционной сфере экономики. Методы прямого и косвенного финансирования государством инноваций**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Экономическая сущность и виды инвестиций.
2. Понятие инноваций. Основные виды инновационной деятельности.
3. Научно-исследовательские опытно-конструкторские работы (НИОКР).
4. Технологические работы, подготовка производства и проведение промышленных испытаний.
5. Приобретение патентов, лицензий и ноу-хау.
6. Основные источники финансирования инновационной деятельности.
7. Финансирование инновационной деятельности через федеральные (региональные и муниципальные) целевые программы.
8. Действующий порядок разработки и реализации федеральных целевых программ.
9. Методы косвенного финансирования государством инноваций: налоговые льготы, ускоренная амортизация, льготное кредитование.
10. Неналоговые направления косвенного финансирования инновационной сферы.

### **Тема 6.2. Эмиссионное финансирование инновационных проектов и андеррайтинг в процедуре эмиссии**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Эмиссионное финансирование инновационных проектов.
2. Андеррайтинг в процедуре эмиссии.
3. Эмиссионное финансирование инновационных проектов: сущность и способы акционерного и облигационного финансирования.
4. Виды эмиссионных ценных бумаг, размещаемые для финансирования инноваций.
5. Процедура первичного размещения ценных бумаг. Андеррайтинг в процедуре эмиссии.
6. Виды андеррайтинга и критерии выбора эмиссионного института (инвестиционного банка).
7. Особенности эмиссии акций, облигаций.

### **Тема 6.3. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций.
2. Проектное финансирование инноваций и требования к его организации.
3. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций.
4. Экономическая сущность венчурных инвестиций.
5. Субъекты венчурного бизнеса. Бизнес-ангелы в прямых инвестициях в перспективные предприятия
6. Бизнес-ангелы в прямых инвестициях в перспективные предприятия. Сети бизнес-ангелов.
7. Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN).
8. Экономическая сущность венчурных инвестиций.



9. Субъекты венчурного бизнеса. Венчурные фонды и источники их формирования.
10. Виды инвестиций венчурных фондов. Модели венчурного финансирования.
11. Типы венчурного капитала и финансовые инструменты, используемые в венчурном финансировании.
12. Отрасли, привлекательные для венчурного финансирования.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 6**

**Тема практического занятия: Государство в инвестиционной сфере экономики. Методы прямого и косвенного финансирования государством инноваций.**

**Форма практического задания: реферат.**

### *Примерный перечень тем реферат к разделу 2:*

1. Проектное финансирование инноваций и требования к его организации.
2. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций.
3. Источники финансирования инвестиционных проектов.
4. Финансирование инновационной деятельности через федеральные (региональные и муниципальные) целевые программы.
5. Методы косвенного финансирования государством инноваций: налоговые льготы, ускоренная амортизация, льготное кредитование.
6. Неналоговые направления косвенного финансирования инновационной сферы.
7. Бюджетное финансирование – основная форма прямого государственного финансирования инноваций.
8. Основные источники и объекты прямой государственной финансовой поддержки в инновационной сфере.
9. Прямое государственное финансирование НИОКР и инноваций и его формы.
10. Бюджетные и внебюджетные фонды финансирования НИР и ОКР.
11. Федеральный фонд производственных инноваций.
12. Роль внебюджетных фондов в финансировании инновационной сферы.
13. Андеррайтинг на фондовом рынке. Функции андеррайтера.
14. Андеррайтинг на базе твердых обязательств. «Стэнд-бай» андеррайтинг. Андеррайтинг на базе лучших усилий. Андеррайтинг на принципе «всё или ничего».
15. Эмиссионный, или андеррайтинговый, синдикат.

**Тема практического занятия: Эмиссионное финансирование инновационных проектов и андеррайтинг в процедуре эмиссии. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций**

**Форма практического задания: аналитико-практическое задание.**

### *Примерный перечень аналитико-практических заданий к разделу 2:*

**Задача 1.** Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., облигации на 1 год – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, ставка по облигациям – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

**Задача 2.** Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 11 %, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1 % от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 24 %. Требуется определить цену данного источника финансирования.

**Задача 3.** Компания выпустила 12,8 млн. обыкновенных акций. Текущая цена одной акции – 29 руб. Компания также осуществила эмиссию облигаций объемом 100 тыс. штук,

номинальная стоимость одной облигации 1000 руб., купонный доход по облигации — 9 %. Облигации продаются по цене, составляющей 87 % номинальной стоимости. Срок погашения облигаций наступает через 5 лет. Компания также выпустила 2 млн. шт. привилегированных акций, рыночная цена одной акции – 40 руб. Дивиденды по обыкновенным акциям составляют 2 р. на одну акцию, по привилегированным – 4 руб. Темп прироста дивидендов по обыкновенным акциям ожидается 8 % в год. У компании имеется долгосрочный банковский кредит размером 20 млн руб., процентная ставка по которому 11 % годовых. Ставка налога на прибыль – 24%. Компания осуществила вторую эмиссию облигаций объемом 500 тыс. шт. Номинальная стоимость одной облигации 300 руб., купонный доход – 10 %. Облигации продаются по цене 80 % от номинала, срок обращения 3 года. Определить средневзвешенную и предельную цены капитала.

**Задача 4.** Капитал общества составляет 210 млн руб., в том числе долгосрочный кредит – 80 млн руб. по ставке 25 % годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн руб. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

**Задача 5.** Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Прибыль к распределению – 20000 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

### *1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)*

## **РАЗДЕЛ 1. ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

### **Тема 1.1. Развитие цифровых технологий и цифровая финансовая инфраструктура**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 1.2. Современные информационные системы и сервисы**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ИНЖИНИРИНГА**

### **Тема 2.1. Сущность и содержание финансового инжиниринга**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 2.2. Практические подходы финансового инжиниринга**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 3. ЭЛЕКТРОННЫЕ ПЛАТЕЖНЫЕ СЕРВИСЫ**

### **Тема 3.1. Рынок платежных систем и платежных услуг**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 3.2. Анализ конъюнктуры рынка платёжных систем и рисков, присущих платёжным системам**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 4. КРИПТОВАЛЮТЫ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ**

### **Тема 4.1. Сущность и виды криптовалют**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 4.2. Правовые основы регулирования и особенности эмиссии криптовалют**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 5. СПОСОБЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ**

### **Тема 5.1. Механизм пирингового финансирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 5.2. Использование краудфандинга для реализации бизнес-идей**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ В ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ИННОВАЦИИ**

### **Тема 6.1. Государство в инвестиционной сфере экономики. Методы прямого и косвенного финансирования государством инноваций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 6.2. Эмиссионное финансирование инновационных проектов и андеррайтинг в процедуре эмиссии**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 6.3. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **1.4. Методические материалы по подготовке к лабораторным занятиям по дисциплине (модулю)**

Лабораторные занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Лабораторное занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких работ.

Цель лабораторных занятий состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на лабораторных занятиях руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач лабораторные занятия проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

При подготовке и работе во время проведения лабораторных занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к лабораторному занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

## **2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ**

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «*Наименование дисциплины (модуля)*» предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программы дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

*Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.*

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

*Подготовка к занятию семинарского типа.*

При подготовке и работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения учебного занятия семинарского типа включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

*Самостоятельная работа.*

Самостоятельная работа - планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (при частичном непосредственном участии преподавателя, оставляющем ведущую роль за работой студентов).

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа студентов в ВУЗе является важным видом учебной и научной деятельности студента. Самостоятельная работа студентов играет значительную роль в рейтинговой технологии обучения.

К современному специалисту в области медицины общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных навыков (компетенций) и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной профессиональной ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения.

В процессе самостоятельной работы студент приобретает необходимые для будущей специальности компетенции, навыки самоорганизации, самоконтроля, самоуправления, саморефлексии и становится активным самостоятельным субъектом учебной деятельности.

Самостоятельная работа студентов должна оказывать важное влияние на формирование личности будущего специалиста, его компетентность. Каждый студент самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на овладение учебным содержанием по каждой дисциплине. Он выполняет внеаудиторную работу по личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

## ***Виды самостоятельной работы.***

### ***Работа с литературой.***

При работе с книгой необходимо подобрать литературу, научиться правильно ее читать, вести записи. Для подбора литературы в библиотеке используются алфавитный и систематический каталоги. Важно помнить, что рациональные навыки работы с книгой - это всегда большая экономия времени и сил. Правильный подбор учебников рекомендуется преподавателем, читающим лекционный курс. Необходимая литература может быть также указана в методических разработках по данному курсу. Изучая материал по учебнику, следует переходить к следующему вопросу только после правильного уяснения предыдущего, описывая на бумаге все выкладки и вычисления (в том числе те, которые в учебнике опущены или на лекции даны для самостоятельного вывода). При изучении любой дисциплины большую и важную роль играет самостоятельная индивидуальная работа. Особое внимание следует обратить на определение основных понятий курса. Студент должен подробно разбирать примеры, которые поясняют такие определения, и уметь строить аналогичные примеры самостоятельно. Нужно добиваться точного представления о том, что изучаешь. Полезно составлять опорные конспекты. При изучении материала по учебнику полезно в тетради (на специально отведенных полях) дополнять конспект лекций. Там же следует отмечать вопросы, выделенные студентом для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в результате изучения, рекомендуется в конспекте выделять, чтобы они при перечитывании записей лучше запоминались. Опыт показывает, что многим студентам помогает составление листа опорных сигналов, содержащего важнейшие и наиболее часто употребляемые формулы и понятия. Такой лист помогает запомнить формулы, основные положения лекции, а также может служить постоянным справочником для студента. Различают два вида чтения: первичное и вторичное. Первичное - это внимательное, неторопливое чтение, при котором можно остановиться на трудных местах.

Задача вторичного чтения - полное усвоение смысла целого (по счету это чтение может быть и не вторым, а третьим или четвертым). Самостоятельная работа с учебниками и книгами (а также самостоятельное теоретическое исследование проблем, обозначенных преподавателем на лекциях) – это важнейшее условие формирования у себя научного способа познания.

Чтение научного текста является частью познавательной деятельности. Ее цель – извлечение из текста необходимой информации. От того насколько осознанно читающим собственная внутренняя установка при обращении к печатному слову (найти нужные сведения, усвоить информацию полностью или частично, критически проанализировать материал и т.п.) во многом зависит эффективность осуществляемого действия.

#### ***Методические рекомендации по составлению конспекта:***

1. Внимательно прочитайте текст. Уточните в справочной литературе непонятные слова. При записи не забудьте вынести справочные данные на поля конспекта;
2. Выделите главное, составьте план;
3. Кратко сформулируйте основные положения текста, отметьте аргументацию автора;
4. Законспектируйте материал, четко следуя пунктам плана. При конспектировании старайтесь выразить мысль своими словами. Записи следует вести четко, ясно.
5. Грамотно записывайте цитаты. Цитируя, учитывайте лаконичность, значимость мысли. В тексте конспекта желательно приводить не только тезисные положения, но и их доказательства. При оформлении конспекта необходимо стремиться к емкости каждого предложения. Мысли автора книги следует излагать кратко, заботясь о стиле и выразительности написанного. Число дополнительных элементов конспекта должно быть логически обоснованным, записи должны распределяться в определенной последовательности, отвечающей логической структуре произведения. Для уточнения и дополнения необходимо оставлять поля. Овладение навыками конспектирования требует от студента целеустремленности, повседневной самостоятельной работы.

#### ***Методические материалы по самостоятельному решению задач***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

### ***Методические материалы к выполнению реферата***

Реферат (от лат. *referre* – сообщать) – краткое изложение в письменном виде или в форме публикации доклада, содержания научного труда (трудов), литературы по теме. Работа над рефератом условно разделяется на выбор темы, подбор литературы, подготовку и защиту плана; написание теоретической части и всего текста с указанием библиографических данных используемых источников, подготовку доклада, выступление с ним. Тематика рефератов полностью связана с основными вопросами изучаемого курса.

Список литературы к темам не дается, и обучающиеся самостоятельно ведут библиографический поиск, причем им не рекомендуется ограничиваться университетской библиотекой.

Важно учитывать, что написание реферата требует от обучающихся определенных усилий. Особое внимание следует уделить подбору литературы, методике ее изучения с целью отбора и обработки собранного материала, обоснованию актуальности темы и теоретического уровня обоснованности используемых в качестве примеров фактов какой-либо деятельности.

Выбрав тему реферата, начав работу над литературой, необходимо составить план. Изучая литературу, продолжается обдумывание темы, осмысливание прочитанного, делаются выписки, сопоставляются точки зрения разных авторов и т.д. Реферативная работа сводится к тому, чтобы в ней выделились две взаимосвязанные стороны: во-первых, ее следует рассматривать как учебное задание, которое должен выполнить обучаемый, а во-вторых, как форму научной работы, творческого воображения при выполнении учебного задания.

Наличие плана реферата позволяет контролировать ход работы, избежать формального переписывания текстов из первоисточников.

Оформление реферата включает титульный лист, оглавление и краткий список использованной литературы. Список использованной литературы размещается на последней странице рукописи или печатной форме реферата. Реферат выполняется в письменной или печатной форме на белых листах формата А4 (210 x 297 мм). Шрифт Times New Roman, кегель 14, через 1,5 интервала при соблюдении следующих размеров текста: верхнее поле – 25 мм, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 15 мм. Нумерация страниц производится сверху листа, по центру. Титульный лист нумерации не подлежит.

Рефераты должны быть написаны простым, ясным языком, без претензий на наукообразность. Следует избегать сложных грамматических оборотов, непривычных терминов и символов. Если же такие термины и символы все-таки приводятся, то необходимо разъяснять их значение при первом упоминании в тексте реферата.

Объем реферата предполагает тщательный отбор информации, необходимой для краткого изложения вопроса. Важнейший этап – редактирование готового текста реферата и подготовка к обсуждению. Обсуждение требует хорошей ориентации в материале темы, умения выделить главное, поставить дискуссионный вопрос, привлечь внимание слушателей к интересной литературе, логично и убедительно изложить свои мысли.

Рефераты обязательно подлежат защите. Процедура защиты начинается с определения оппонентов защищающего свою работу. Они стремятся дать основательный анализ работы обучающимся, обращают внимание на положительные моменты и недостатки реферата, дают общую оценку содержанию, форме преподнесения материала, характеру использованной литературы. Иногда они дополняют тот или иной раздел реферата. Последнее особенно ценно, ибо говорит о глубоком знании обучающимся-оппонентом изучаемой проблемы.

Обсуждение не ограничивается заслушиванием оппонентов. Другие обучающиеся имеют право уточнить или опровергнуть какое-либо утверждение. Преподаватель предлагает любому обучающемуся задать вопрос по существу доклада или попытаться подвести итог обсуждению.

### **Алгоритм работы над рефератом**

#### **1. Выбор темы**

Тема должна быть сформулирована грамотно (с литературной точки зрения);

В названии реферата следует поставить четкие рамки рассмотрения темы;

Желательно избегать слишком длинных названий;

Следует по возможности воздерживаться от использования в названии спорных с научной точки зрения терминов, излишней наукообразности, а также чрезмерного упрощения формулировок.

2. Реферат следует составлять из пяти основных частей: введения; основной части; заключения; списка литературы; приложений.

#### **3. Основные требования к введению:**

Во введении не следует концентрироваться на содержании; введение должно включать краткое обоснование актуальности темы реферата, где требуется показать, почему данный вопрос может представлять научный интерес и есть ли связь представляемого материала с современностью. Таким образом, тема реферата должна быть актуальна либо с научной точки зрения, либо с современных позиций.

Очень важно выделить цель, а также задачи, которые требуется решить для выполнения цели.

Введение должно содержать краткий обзор изученной литературы, в котором указывается взятый из того или иного источника материал, кратко анализируются изученные источники, показываются их сильные и слабые стороны;

Объем введения составляет две страницы текста.

#### **4. Требования к основной части реферата:**

Основная часть содержит материал, отобранный для рассмотрения проблемы;

Также основная часть должна включать в себя собственно мнение обучающихся и сформулированные самостоятельные выводы, опирающиеся на приведенные факты;

Материал, представленный в основной части, должен быть логически изложен и распределен по параграфам, имеющим свои названия;

В изложении основной части необходимо использовать сноски (в первую очередь, когда приводятся цифры и чьи-то цитаты);

Основная часть должна содержать иллюстративный материал (графики, таблицы и т. д.);

Объем основной части составляет около 10 страниц.

#### **5. Требования к заключению:**

В заключении формулируются выводы по параграфам, обращается внимание на выдвинутые во введении задачи и цели;

Заключение должно быть четким, кратким, вытекающим из содержания основной части.

#### **6. Требования к оформлению списка литературы (по ГОСТу):**

Необходимо соблюдать правильность последовательности записи источников: сначала следует писать фамилию, а после инициалы; название работы не ставится в кавычки;



после названия сокращенно пишется место издания; затем идет год издания; наконец, называется процитированная страница.

### ***Критерии оценки реферата***

Обучающийся, защищающий реферат, должен рассказать о его актуальности, поставленных целях и задачах, изученной литературе, структуре основной части, сделанных в ходе работы выводах.

По окончании выступления ему может быть задано несколько вопросов по представленной проблеме.

Оценка складывается из соблюдения требований к реферату, грамотного раскрытия темы, умения четко рассказывать о представленном реферате, способности понять суть задаваемых по работе вопросов и найти точные ответы на них.

### ***Методические материалы к выполнению эссе***

Эссе – литературное произведение небольшого объема, обычно прозаическое, свободной композиции, передающее индивидуальные впечатления, суждения, соображения автора о той или иной проблеме, теме, о том или ином событии или явлении. Это вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе обучающийся должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые обучающиеся уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между обучающимися по желанию.

Требования к выполнению эссе:

1. Проводится письменно.
2. Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что обучающийся не сумел отобрать и переработать необходимый материал.
3. Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

### ***Критерии оценки эссе:***

«Отлично» – исключительные знания материала, абсолютное понимание сути, безукоризненное знание основных понятий и положений, логически и лексически грамотно изложенный, содержательный, аргументированный, конкретный и исчерпывающий ответ.

«Хорошо» – глубокие знания материала, правильное понимание сути, знание основных понятий и положений, содержательный, полный и конкретный ответ.

«Удовлетворительно» – твердые, но недостаточно полные знания, верное понимание сути, в целом правильный ответ.

«Неудовлетворительно» – непонимание сущности задания, грубые ошибки в ответе.

### ***Методические материалы по выполнению тестирования.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы/раздела, составлены с расчетом на знания, полученные обучающимся в процессе изучения темы/раздела.

Тестовые задания выполняются в письменной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль). На выполнение тестовых заданий обучающимся отводится 45 минут.

При обработке результатов оценочной процедуры используются: критерии оценки по содержанию и качеству полученных ответов, ключи, оценочные листы.

#### ***Критерии оценки теста:***

«Зачтено» - если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

«Не зачтено» - если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

#### ***Методические материалы по выполнению доклада.***

Рекомендуется следующая структура доклада:

1. титульный лист, содержание доклада;
2. краткое изложение;
3. цели и задачи;
4. изложение характера исследований и рассмотренных проблем, гипотезы, спорные вопросы;
5. источники информации, методы сбора и анализа данных, степень их полноты и достоверности;
6. анализ и толкование полученных в работе результатов;
7. выводы и оценки;
8. библиография и приложения.

Время выступления докладчика не должно превышать 10 минут.

Основные требования к оформлению доклада:

- титульный лист должен включать название доклада, наименование предметной (цикловой) комиссии, фамилию обучающегося;
- все использованные литературные источники сопровождаются библиографическим описанием;
- приводимая цитата из источника берется в кавычки (оформляются сноски);
- единицы измерения должны применяться в соответствии с действующими стандартами;
- все названия литературных источников следует приводить в соответствии с новейшими изданиями;
- рекомендуется включение таблиц, графиков, схем, если они отражают основное содержание или улучшают ее наглядность;
- названия фирм, учреждений, организаций и предприятий должны именоваться так, как они указываются в источнике;

#### ***Критерии оценки доклада***

При выполнении доклада обучающийся должен продемонстрировать умение кратко излагать прочитанный материал, а также умение обобщать и анализировать материал по теме доклада.

#### ***Презентация***

##### ***Методические материалы к презентациям***

1. Объем презентации 10 -20 слайдов.
2. На титульном слайде должно быть отражено:
  - наименование факультета;
  - тема презентации;

- фамилия, имя, отчество, направление подготовки/ специальность, направленность (профиль)/ специализация, форма обучения, номер группы автора презентации;
- фамилия, имя, отчество, степень, звание, должность руководитель работы;
- год выполнения работы.

3. В презентации должны быть отражены обоснование актуальности представляемого материала, цели и задачи работы.

4. Содержание презентации должно включать наиболее значимый материал доклада, а также, при необходимости, таблицы, диаграммы, рисунки, фотографии, карты, видео – вставки, звуковое сопровождение.

5. Заключительный слайд должен содержать информацию об источниках информации для презентации.

#### ***Критерии оценки презентации***

1. Объём презентации 10 -20 слайдов.
2. Правильность оформления титульного слайда.
3. Актуальность отобранного материала, обоснованность формулировки цели и задач работы.
4. Наглядность и логичность презентации, обоснованность использования таблиц, диаграмм, рисунков, фотографий, карт, видео – вставок, звукового сопровождения; правильный выбор шрифтов, фона, других элементов дизайна слайда.
5. Объём и качество источников информации (не менее 2-х интернет – источников и не менее 2-х литературных источников).

#### ***Методические материалы по подготовке к опросу***

Самостоятельная работа обучающихся включает подготовку к опросу на практических занятиях. Для этого обучающийся изучает лекции, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов.

Тема и вопросы к практическим занятиям, вопросы для самоконтроля содержатся в рабочей программе и доводятся до студентов заранее.

Для подготовки к опросу обучающемуся необходимо ознакомиться с материалом, посвященным теме практического занятия, в учебнике или другой рекомендованной литературе, конспекте лекции, обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения.

#### ***Критерии оценки опроса***

«Отлично»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос;
- в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений;
- знание по предмету демонстрируются на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей;
- свободное владение терминологией;
- ответы на дополнительные вопросы четкие, краткие;

«Хорошо»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделять существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи;
- ответ недостаточно логичен с единичными ошибками в частностях, исправленные студентом с помощью преподавателя;
- единичные ошибки в терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы правильные, недостаточно полные и четкие.

«Удовлетворительно»:

- ответ не полный, с ошибками в деталях, умение раскрыть значение обобщённых знаний не показано, речевое оформление требует поправок, коррекции;

– логика и последовательность изложения имеют нарушения, студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи;

– ошибки в раскрываемых понятиях, терминах;

– студент не ориентируется в теме, допускает серьезные ошибки;

– студент не может ответить на большую часть дополнительных вопросов.

«Неудовлетворительно»:

– ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу;

– присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения, студент не осознает связь обсуждаемого вопроса с другими объектами дисциплины, речь неграмотная;

– незнание терминологии;

– ответы на дополнительные вопросы неправильные.

### ***Методические материалы по выполнению практического задания***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;

2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения практического задания;

3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;

4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;

5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

### ***Критерии оценки практического задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

### ***Для оценки решения ситуационной задачи (аналитического задания):***

Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.

#### ***Методические материалы по выполнению лабораторного задания***

При выполнении лабораторного задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

#### ***Критерии оценки лабораторного задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

#### ***Методические указания для подготовки к промежуточной аттестации.***

Изучение учебных дисциплин (модулей) завершается зачетом/зачетом с оценкой или экзаменом. Подготовка к промежуточной аттестации способствует закреплению, углублению и обобщению знаний, получаемых, в процессе обучения, а также применению их к решению практических задач. Готовясь к экзамену, студент ликвидирует имеющиеся пробелы в знаниях, углубляет, систематизирует и упорядочивает свои знания. На зачете или экзамене студент демонстрирует то, что он освоил в процессе обучения по дисциплине (модулю).

Вначале следует просмотреть весь материал по дисциплине (модулю), отметить для себя трудные вопросы. Обязательно в них разобраться. В заключение еще раз целесообразно повторить основные положения, используя при этом листы опорных сигналов. Систематическая подготовка к занятиям в течение семестра позволит использовать время промежуточной аттестации для систематизации знаний.

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

#### ***3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)***

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов);
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов).

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

#### ***3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по учебной дисциплине.

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (эссе, рефераты, творческие задания, кейс-задания, лабораторные работы, расчетные задания и др., активное участие в групповых интерактивных занятиях (дискуссии, WiKi-проекты и др.), защита проектов и др.);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

<b>Вид учебного действия</b>	<b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b>
академическая активность	10
практические задания	40
<i>из них: текущие практические задания</i>	20
<i>итоговое практическое задание</i>	20
рубежи текущего контроля	30
<b>ИТОГО:</b>	<b>80</b>

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

### ***3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования – программ специалитета в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для экзамена/дифференцированного зачета и по системе зачтено/не зачтено для зачета.

Критерии выставления оценки определяются Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

<b>Рубежный рейтинг</b>	<b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская

16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

Если результат контроля успеваемости в рамках проведения контрольных мероприятий промежуточной аттестации (рубежный рейтинг обучающегося) неудовлетворительный (получено менее 13 рейтинговых баллов), то промежуточная аттестация по учебной дисциплине (модулю) невозможна даже при наличии высокого текущего рейтинга, полученного по итогам текущего контроля по учебной дисциплине (модулю).



**Приложение № 1 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лекционных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Раздел/Тема лекционного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура лекционного занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лекционного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (указания, вопросы, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

2. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (вопросы, вкрапленные задания, активное резюмирование, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

**Приложение № 2 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты практических (семинарских)  
занятий по дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО  
ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.

2. Тема практического (семинарского) занятия.

3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание практического (семинарского) занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема практического (семинарского) занятия.

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема практического (семинарского) занятия.

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

**Приложение № 3 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лабораторных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Тема лабораторного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лабораторного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

**Приложение № 4 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Учебно-наглядные пособия по дисциплине  
(модулю)**

**УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**РАЗДЕЛ 1. ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

**Тема 1.1. Развитие цифровых технологий и цифровая финансовая инфраструктура**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 1.2. Современные информационные системы и сервисы**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ИНЖИНИРИНГА**

**Тема 2.1. Сущность и содержание финансового инжиниринга**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 2.2. Практические подходы финансового инжиниринга**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 3. ЭЛЕКТРОННЫЕ ПЛАТЕЖНЫЕ СЕРВИСЫ**

**Тема 3.1. Рынок платежных систем и платежных услуг**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 3.2. Анализ конъюнктуры рынка платёжных систем и рисков, присущих платёжным системам**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 4. КРИПТОВАЛЮТЫ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ**

**Тема 4.1. Сущность и виды криптовалют**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 4.2. Правовые основы регулирования и особенности эмиссии криптовалют**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **РАЗДЕЛ 5. СПОСОБЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ**

#### **Тема 5.1. Механизм пирингового финансирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 5.2. Использование краудфандинга для реализации бизнес-идей**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ В ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ИННОВАЦИИ**

#### **Тема 6.1. Государство в инвестиционной сфере экономики. Методы прямого и косвенного финансирования государством инноваций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 6.2. Эмиссионное финансирование инновационных проектов и андеррайтинг в процедуре эмиссии**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 6.3. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета факультета экономики и управления №9 от «26» апреля 2023 года	01.09.2023



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский государственный социальный университет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета  
экономки и управления

Солодуха П.В.

«26» апреля 2023 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)  
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ И ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ КОРПОРАЦИИ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль)  
**«Корпоративные финансы в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Уровень профессионального образования  
Высшее образование – магистратура

Форма обучения  
*Очная, очно-заочная, заочная*

Москва 2023

Методические материалы по дисциплине (модулю) **«Инвестиционный и финансовый анализ корпорации»** разработаны на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *магистратуры* по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. № 167н; «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 августа 2018 года № 564н, «Бизнес-аналитик», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 25 сентября 2018 г. № 592н.

Методические материалы по дисциплине (модулю) **«Инвестиционный и финансовый анализ корпорации»** разработаны рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Разработчик ОПОП  
канд. экон. наук., доцент



О.Н. Янина

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) обсуждены и утверждены на Ученом совете факультета экономики и управления

(наименование факультета)

Протокол № 9 от 26.04.2023 г.

Заведующий кафедрой,  
д-р экон. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рекомендованы к утверждению представителем организации-работодателя:

Директор департамента персонала  
и документооборота ПАО «МКБ»



Н.В. Кудряшова

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рецензированы и рекомендованы к утверждению:

Д-р экон.наук, доцент, руководитель  
Департамента корпоративных  
финансов и корпоративного  
управления Финансового университета  
при Правительстве РФ



Л.И. Черникова

(подпись)

Кандидат экон. наук, доцент  
факультета экономики и управления  
РГСУ



Е.Н. Егорова

(подпись)



## СОДЕРЖАНИЕ

### 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

- 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)
- 1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)
- 1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)

### 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

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

- 3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)
- 3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося
- 3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося

Приложение № 1 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты лекционных занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 2 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты практических (семинарских) занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 3 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Учебно-наглядные пособия по дисциплине (модулю)

#### УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

# 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ, ЛАБОРАТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ

## *1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)*

Лекция - один из методов обучения, одна из основных системообразующих форм организации учебного процесса в вузе. Лекционное занятие представляет собой систематическое, последовательное, монологическое изложение педагогическим работником учебного материала, как правило, теоретического характера. Такое занятие представляет собой элемент технологии представления учебного материала путем логически стройного, систематически последовательного и ясного изложения.

Цель лекции – организация целенаправленной познавательной деятельности обучающихся по овладению программным материалом дисциплины (модуля). Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить слушателям основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде. В ряде случаев лекция выполняет функцию основного источника информации: при отсутствии учебников и учебных пособий, чаще по новым курсам; в случае, когда новые научные данные по той или иной теме не нашли отражения в учебниках; отдельные разделы и темы очень сложны для самостоятельного изучения. В таких случаях только лектор может методически помочь обучающимся в освоении сложного материала.

Возможные формы проведения лекций:

- Вводная лекция – один из наиболее важных и трудных видов лекции при чтении систематических курсов. От успеха этой лекции во многом зависит успех усвоения всего курса. Она может содержать: определение дисциплины (модуля); краткую историческую справку о дисциплине (модуле); цели и задачи дисциплины (модуля), ее роль в общей системе обучения и связь со смежными дисциплинами (модулями); основные проблемы (понятия и определения) данной науки; основную и дополнительную учебную литературу; особенности самостоятельной работы обучающихся над дисциплиной (модулем) и формы участия в научно-исследовательской работе; отчетность по курсу.

- Информационная лекция ориентирована на изложение и объяснение обучающимся научной информации, подлежащей осмыслению и запоминанию. Это самый традиционный тип лекций в практике высшей школы.

- Заключительная лекция предназначена для обобщения полученных знаний и раскрытия перспектив дальнейшего развития данной науки.

- Обзорная лекция – это систематизация научных знаний на высоком уровне, допускающая большое число ассоциативных связей в процессе осмысления информации, излагаемой при раскрытии внутрисубъектной и межпредметной связей, исключая детализацию и конкретизацию. Как правило, стержень излагаемых теоретических положений составляет научно-понятийная и концептуальная основа всего курса или крупных его разделов.

- Лекция-беседа - непосредственный контакт педагогического работника с аудиторией - диалог. По ходу лекции педагогический работник задает вопросы для выяснения мнений и уровня осведомленности обучающихся по рассматриваемой проблеме.

- Лекция-дискуссия - свободный обмен мнениями в ходе изложения лекционного материала. Педагогический работник активизирует участие в обсуждении отдельными вопросами, сопоставляет между собой различные мнения и тем самым развивает дискуссию, стремясь направить ее в нужное русло.

- Лекция с применением обратной связи включает в себе то, что в начале и конце каждого раздела лекции задаются вопросы. Первый - для того, чтобы узнать, насколько обучающиеся ориентируются в излагаемом материале, вопрос в конце раздела предназначен для выяснения степени усвоения только что изложенного материала. При

неудовлетворительных результатах контрольного опроса педагогический работник возвращается к уже прочитанному разделу, изменив при этом методику подачи материала.

- Проблемная лекция опирается на логику последовательно моделируемых проблемных ситуаций путем постановки проблемных вопросов или предъявления проблемных задач. Проблемный вопрос - это диалектическое противоречие, требующее для своего решения размышления, сравнения, поиска, приобретения и применения новых знаний. Проблемная задача содержит дополнительную вводную информацию и при необходимости некоторые ориентиры поиска ее решения.

- Программированная лекция - консультация – педагогический работник сам составляет и предлагает обучающимся вопросы. На подготовленные вопросы педагогический работник сначала просит ответить обучающихся, а затем проводит анализ и обсуждение неправильных ответов. В лекциях можно использовать наглядные материалы, а также подготовить презентацию. Что касается презентации, то в качестве визуальной поддержки ее можно органично интегрировать во все вышеупомянутые лекции. В то же время лекцию-презентацию возможно выделить и в качестве самостоятельной формы. Лекция-презентация должна отражать суть основных и (или) проблемных вопросов лекции, на которые особо следует обратить внимание обучающихся. В условиях применения активного метода проведения занятий презентация представляется весьма удачным способом донесения информации до слушателей. Единственное, на что следует обратить внимание при подготовке слайдов, - это их оформление и текст. Слайд не должен быть перегружен картинками и лишней информацией, которая будет отвлекать от основного аспекта того или иного вопроса лекции. Во время лекции можно задавать вопросы аудитории в отношении того или иного слайда, тем самым еще больше вовлекая обучающихся в проблематику.

### Краткое содержание лекционных занятий

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>Раздел 1. Введение в инвестиции и содержание инвестиционной деятельности корпораций</b>	
<b>Тема 1.1. Сущность инвестиций</b>	Понятие инвестиций. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиций. Кругооборот и оборот инвестиций. Валовые и чистые инвестиции. Эффект мультипликатора инвестиционных расходов. Формы инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции. Прямые и портфельные инвестиции. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Классификация форм инвестиционной деятельности. Краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные инвестиции. Частные, государственные, иностранные и совместные инвестиционные ресурсы. Инвестиции внутри страны и за рубежом. Инвестиции в различные отрасли экономики. Агрессивные, умеренные и консервативные инвестиции. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
<b>Тема 1.2. Основы инвестиционного процесса</b>	Содержание инвестиционного процесса и его участники. Стадии инвестиционного процесса. Источники инвестиционных ресурсов. Структура финансовых институтов, осуществляющих посреднические функции. Инвестиционный рынок и его структура. Рынок объектов реального инвестирования. Рынок инструментов финансового инвестирования. Факторы, определяющие состояние инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка. Стадии конъюнктурного цикла инвестиционного рынка.

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	Инвестиционный спрос. Инвестиционное предложение. Рынок инвестиционного капитала. Инвестиционные товары. Динамика спроса и предложения. Факторы, определяющие формирование инвестиционного спроса. Особенности формирования инвестиционного предложения. Механизм равновесных цен на инвестиционном рынке.
<b>Тема 1.3. Содержание инвестиционной деятельности корпораций</b>	Инвестиционная деятельность – вид деятельности, связанный с вложением инвестиций и совокупностью практических действий по организации инвестиционного процесса. Виды инвестиций и их характеристика. Классификация: реальные (вещественные и потенциальные); финансовые (ценные бумаги, инвальяута, депозиты, объекты тезаврации). Финансовые рынки, институты и инструменты. Финансовые организации на финансовом рынке. Финансовые организации и инвестиционная деятельность. Регулирование инвестиционной деятельности в различных видах финансовых организаций.
<b>Раздел 2. Финансирование инвестиционной деятельности корпораций</b>	
<b>Тема 2.1. Источники финансирования инвестиционной деятельности</b>	Определение источников финансирования инвестиционной деятельности. Классификация источников финансирования инвестиционной деятельности. Внутренние источники финансирования инвестиций. Чистая прибыль. Амортизационные отчисления. Внешние источники инвестиционных ресурсов. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций.
<b>Тема 2.2. Особенности финансирования инвестиционной деятельности финансовых организаций</b>	Формирование источников инвестиций в различных видах финансовых организаций Цена и определение средневзвешенной стоимости капитала. Внутренние и внешние источники финансирования инвестиций на макро- и микроэкономических уровнях. Структура источников финансирования инвестиций предприятия. Характеристика собственных инвестиционных ресурсов предприятия. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций. Особенности формирования источников инвестиций кредитными организациями. Источники капиталовложений. Инвестиционная деятельность в сфере капитальных вложений и ее регулирование.
<b>Раздел 3. Инвестиционный анализ и критерии оценки эффективности финансовых инвестиций</b>	
<b>Тема 3.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций</b>	Понятие инвестиционного анализа. Цели и принципы инвестиционного анализа. Этапы инвестиционного анализа. Виды инвестиционного анализа. Методы инвестиционного анализа. Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации. Признаки классификации инвестиционных проектов: по отношению друг к другу; по срокам реализации; по масштабам; по основной направленности. Основные составляющие инвестиционного проекта. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях. Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<p>проекта. Планирование этапов реализации проекта и учет факторов внешней среды. Управление проектами. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.</p> <p>Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиций. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости. Учет инфляции. Показатели экономической эффективности инвестиционных вложений. Абсолютная, абсолютно-сравнительная, сравнительная эффективность инвестиций. Коэффициент сравнительной экономической эффективности. Приведенные затраты и область использования этого показателя при оценке инвестиционных проектов. Приведенный эффект и область его использования. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета. Показатели срока окупаемости инвестиций. Учет риска и неопределенности при анализе эффективности инвестиционных проектов. Количественный и экспертный анализ рисков инвестиционного проекта. Критические точки и анализ чувствительности. Диверсификация инвестиционных проектов.</p>
<p><b>Тема 3.2. Определение доходности финансовых инвестиций</b></p>	<p>Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиций. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости. Учет инфляции. Показатели экономической эффективности инвестиционных вложений. Абсолютная, абсолютно-сравнительная, сравнительная эффективность инвестиций. Коэффициент сравнительной экономической эффективности. Приведенные затраты и область использования этого показателя при оценке инвестиционных проектов. Приведенный эффект и область его использования. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета. Показатели срока окупаемости инвестиций. Учет риска и неопределенности при анализе эффективности инвестиционных проектов. Количественный и экспертный анализ рисков инвестиционного проекта. Критические точки и анализ чувствительности. Диверсификация инвестиционных проектов.</p>
<p><b>Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиционного проекта</b></p>	<p>Принципы организации фондовых бирж. Листинг и принцип информационной открытости фондовой биржи. Инфраструктура фондового рынка. Операторы рынка. Инвестиционные качества ценных бумаг.</p> <p>Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.</p>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<p>Формы рейтинговой оценки. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Ожидаемая доходность. Принципы измерения дохода.</p> <p>Концепция риска. Источники и виды риска. Понятие фактора «бэ́та». Использование фактора «бэ́та» для оценки доходности ценных бумаг. Инвестиционные стратегии инвесторов. Методы минимизации риска.</p>
<b>Раздел 4. Формирование и управление портфелем инвестиций</b>	
<b>Тема 4.1. Формирование портфеля инвестиций</b>	<p>Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования. Характеристика портфелей. Принципы и этапы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализаций инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности.</p>
<b>Тема 4.2. Управление портфелем инвестиций</b>	<p>Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Эффективный портфель. Оптимальный портфель. Функция полезности и кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы. Определение ожидаемой доходности портфеля. Определение риска портфеля. Диверсификация портфеля. Выбор портфеля из рискованных активов. Создание эффективного портфеля. Допустимый и эффективный портфели. Выбор оптимального портфеля из эффективного множества портфелей. Стратегия управления портфелем. Мониторинг инвестиционного портфеля.</p>
<b>Раздел 5. Проектный анализ в системе управления инвестиционными проектами</b>	
<b>Тема 5.1. Инвестиционная привлекательность проектов и программ в инновационной деятельности</b>	<p>Инновационный лизинг; инновационный форфейтинг; инновационный франчайзинг; доходность инвестиций в инновации; риски инвестиций в инновации, альтернативные инвестиции, угрозы инвестирования в инновации.</p>
<b>Тема 5.2. Проектный анализ, сущность, этапы проведения</b>	<p>Цель проектного анализа. Задачи проектного анализа. Принципы проектного анализа. Этапы проведения проектного анализа.</p>
<b>Тема 5.3. Денежный поток инвестиционного проекта. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов</b>	<p>Понятие денежного потока. Притоки и оттоки. Виды денежных потоков. Притоки. Оттоки. Сальдо денежного потока по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности.</p> <p>Основные аспекты временной ценности денег. Инфляция. Дефляция. Нарращение денежных потоков по простым процентам. Нарращение денежных потоков по сложным процентам. Дисконтирование денежных потоков. Дисконтирование денежных потоков при разных ставках дисконтирования. Анализ денежных потоков в зависимости от времени их поступления: пренумерандо и постнумерандо, Аннуитет пренумерандо. Аннуитет постнумерандо. Аннуитет постнумерандо при наращении. Аннуитет постнумерандо при</p>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	дисконтировании.
<b>Раздел 6. Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов</b>	
<b>Тема 6.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций</b>	<p>Экономическая оценка эффективности проектов. Финансово-экономический анализ проекта. Эффект инвестиционного проекта. Виды эффективности инвестиционного проекта. Экономическая оценка (эффективность инвестиций). Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов. Методика расчета простых (статических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый денежный поток (<i>ЧДП</i>, <i>NV</i>); норма прибыли (<i>ARR</i>); недисконтированный срок окупаемости (<i>Ток</i>, <i>PP</i>); индекс доходности (<i>ИД</i>, <i>PI</i>).</p> <p>Методика расчета дисконтированных (динамических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (<i>ЧДД</i>, <i>NPV</i>); дисконтированный срок окупаемости (<i>Ток</i>, <i>DPP</i>); индекс доходности (<i>ДИД</i>, <i>DPI</i>); внутренняя норма доходности (<i>ВНД</i>, <i>IRR</i>).</p> <p>Взаимосвязь критериев оценки эффективности инвестиционного проекта.</p>
<b>Тема 6.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций</b>	<p>Коммерческая эффективность инвестиционных проектов. Бизнес-план и его роль в оценке инвестиционных проектов. Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта. Финансовая оценка эффективности проектов. Виды эффективности инвестиционного проекта. Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта: показатели рентабельности; показатели оборачиваемости и использования инвестиций; показатели ликвидности и оценки финансового положения. Составные элементы финансовой оценки эффективности инвестиционных проектов.</p>
<b>Раздел 7. Управление рисками инвестиций и финансовых вложений</b>	
<b>Тема 7.1. Процесс управления рисками инвестиционного проекта</b>	<p>Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг.</p>
<b>Тема 7.2. Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений</b>	<p>Методы уклонения от рисков и компенсации рисков. Анализ системы управления рисками на предприятии. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками. Основные определения и классификация рисков</p>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<p>инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску.</p> <p>Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов.</p> <p>Имитационное моделирование Монте-Карло. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло. Преимущества и недостатки метода. Метод построения дерева решений проекта. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта. Риски, учитываемые при определении премия за риск (поправки на риск).</p> <p>Управление рисками. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.</p>
<b>Раздел 8. Организация работы по оценке инвестиционного проекта</b>	
<p><b>Тема 8.1. Структура интегрированной документации для оценки инвестиционного проекта</b></p>	<p>Этапность выполнения оценки инвестиционного проекта. Подготовка (сбор и верификация) исходных данных. Выполнение предварительных расчетов, например, с использованием простых методов оценки эффективности. Корректировка или дополнение исходных данных по результатам предварительных расчетов и финансовой оценки. Выполнение детальных расчетов. Определение потенциальных возможностей инвестиционного проекта по уровню доходности и платежеспособности. Выбор схемы финансирования. Интерпретация результатов анализа и подготовка отчета (заключения) о целесообразности осуществления проекта.</p> <p>Интегрированная система документации для оценки инвестиционного проекта. Организация работы по оценке инвестиционного проекта. Ответственные по составлению отчетности. Правила заполнения документации при оценке проекта. ТЭО проекта. Смета проекта.</p>
<p><b>Тема 8.2. Финансовая отчетность в инвестиционном проекте</b></p>	<p>Использование стандартных подходов к подготовке и проведению технико-экономических исследований. Требования к документации.</p> <p>Формы подготовки исходных данных. Стандарты финансовой отчетности. Формы отчетности. Бухгалтерский баланс. Отчет о финансовых результатах. Кэш-флоу. Связь между кэш-флоу и ОПУ. Разработка инвестиционных документов.</p>



## ***1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)***

Практические (семинарские) занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Практическое занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких практических работ.

Цель практических занятий и семинаров состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на практических занятиях и семинарах руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач практические занятия и семинары проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

Возможные формы проведения практических (семинарских) занятий:

- Деловая игра - это метод группового обучения совместной деятельности в процессе решения общих задач в условиях максимально возможного приближения к реальным проблемным ситуациям. Имитационные игры - на занятиях имитируется деятельность какой-либо организации, предприятия или его подразделения. Имитироваться могут события, конкретная деятельность людей (деловое совещание, обсуждение плана) и обстановка, условия, в которых происходит событие или осуществляется деятельность (кабинет начальника цеха, зал заседаний). Исполнение ролей (ролевые игры) - в этих играх отрабатывается тактика поведения, действий, выполнение функций и обязанностей конкретного лица. Для проведения игр с исполнением роли разрабатывается модель-пьеса ситуации, между студентами распределяются роли с «обязательным содержанием», характеризующиеся различными интересами; в процессе их взаимодействия должно быть найдено компромиссное решение. «Деловой театр» (метод инсценировки) - в нем разыгрывается какая-либо ситуация, поведение человека в этой обстановке, обучающийся должен вжиться в образ определенного лица, понять его действия, оценить обстановку и найти правильную линию поведения. Основная задача метода инсценировки - научить ориентироваться в различных обстоятельствах, давать объективную оценку своему поведению, учитывать возможности других людей, влиять на их интересы, потребности и деятельность, не прибегая к формальным атрибутам власти, к приказу.

- Игровое проектирование - является практическим занятием или циклом занятий, суть которых состоит в разработке инженерного, конструкторского, технологического и других видов проектов в игровых условиях, максимально воссоздающих реальность. Этот метод отличается высокой степенью сочетания индивидуальной и совместной работы обучающихся.

- Познавательные-дидактические игры не относятся к деловым играм. Они предполагают лишь включение изучаемого материала в необычный игровой контекст и иногда содержат лишь элементы ролевых игр. Такие игры могут проводиться в виде копирования научных, культурных, социальных явлений (конкурс знатоков, «Поле чудес», КВН и т.д.) и в виде предметно-содержательных моделей, (например, игры-путешествия, когда надо разработать рациональный маршрут, пользуясь различными картами).

- Анализ конкретных ситуаций. Конкретная ситуация – это любое событие, которое содержит в себе противоречие или вступает в противоречие с окружающей средой. Ситуации могут нести в себе как позитивный, так и отрицательный опыт. Все ситуации делятся на простые, критические и экстремальные.

- Кейс-метод (от английского case – случай, ситуация) – усовершенствованный метод анализа конкретных ситуаций, метод активного проблемно-ситуационного анализа,

основанный на обучении путем решения конкретных задач – ситуаций (решение кейсов). Непосредственная цель метода case-study - обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы делятся на практические (отражающие реальные жизненные ситуации), обучающие (искусственно созданные, содержащие значительные элемент условности при отражении в нем жизни) и исследовательские (ориентированные на проведение исследовательской деятельности посредством применения метода моделирования). Метод конкретных ситуаций (метод case-study) относится к неигровым имитационным активным методам обучения.

- Тренинг (англ. training от train — обучать, воспитывать) – метод активного обучения, направленный на развитие знаний, умений и навыков и социальных установок. Тренинг – форма интерактивного обучения, целью которого является развитие компетентности межличностного и профессионального поведения в общении. Достоинство тренинга заключается в том, что он обеспечивает активное вовлечение всех участников в процесс обучения. Можно выделить основные типы тренингов по критерию направленности воздействия и изменений – навыковый, психотерапевтический, социально-психологический, бизнес-тренинг.

- Метод Сократа (Майевтика) – метод вопросов, предполагающих критическое отношение к догматическим утверждениям, называется еще как метод «сократовской иронии». Это умение извлекать скрытое в человеке знание с помощью искусных наводящих вопросов, подразумевающего короткий, простой и заранее предсказуемый ответ.

- Интерактивная лекция – выступление ведущего обучающего перед большой аудиторией с применением следующих активных форм обучения: дискуссия, беседа, демонстрация слайдов или учебных фильмов, мозговой штурм.

- Групповая, научная дискуссия, диспут Дискуссия — это целенаправленное обсуждение конкретного вопроса, сопровождающееся обменом мнениями, идеями между двумя и более лицами. Задача дискуссии - обнаружить различия в понимании вопроса и в споре установить истину. Дискуссии могут быть свободными и управляемыми. К технике управляемой дискуссии относятся: четкое определение цели, прогнозирование реакции оппонентов, планирование своего поведения, ограничение времени на выступления и их заданная очередность. Разновидностью свободной дискуссии является форум, где каждому желающему дается неограниченное время на выступление, при условии, что его выступление вызывает интерес аудитории. Каждый конкретный форум имеет свою тематику — достаточно широкую, чтобы в её пределах можно было вести многоплановое обсуждение.

- Дебаты – это чётко структурированный и специально организованный публичный обмен мыслями между двумя сторонами по актуальным темам. Это разновидность публичной дискуссии участников дебатов, направляющая на переубеждение в своей правоте третьей стороны, а не друг друга. Поэтому вербальные и невербальные средства, которые используются участниками дебатов, имеют целью получения определённого результата — сформировать у слушателей положительное впечатление от собственной позиции.

- Метод работы в малых группах. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и нахождения истины. Групповое обсуждение способствует лучшему усвоению изучаемого материала. Оптимальное количество участников - 5-7 человек. Перед обучающимися ставится проблема, выделяется определенное время, в течение которого они должны подготовить аргументированный обдуманный ответ. Педагогический работник может устанавливать правила проведения группового обсуждения – задавать определенные рамки обсуждения, ввести алгоритм выработки общего мнения, назначить лидера и др.

- Круглый стол - общество, собрание в рамках более крупного мероприятия (съезда, симпозиума, конференции). Мероприятие, как правило, на которое приглашаются эксперты и специалисты из разных сфер деятельности для обсуждения актуальных вопросов. Данная

модель обсуждения, основываясь на соглашениях, в качестве итогов даёт результаты, которые, в свою очередь, являются новыми соглашениями.

- Коллоквиум - (лат. colloquium — разговор, беседа) - одна из форм учебных занятий в системе образования, имеющая целью выяснение и повышение знаний обучающихся. На коллоквиумах обсуждаются: отдельные части, разделы, темы, вопросы изучаемого курса (обычно не включаемые в тематику семинарских и других практических учебных занятий), рефераты, проекты и др. работы обучающихся. Это научные собрания, на которых заслушиваются и обсуждаются доклады. Коллоквиум – это и форма контроля, массового опроса, позволяющая преподавателю в сравнительно небольшой срок выяснить уровень знаний студентов по данной теме дисциплины. Коллоквиум проходит обычно в форме дискуссии, в ходе которой обучающимся предоставляется возможность высказать свою точку зрения на рассматриваемую проблему, учиться обосновывать и защищать ее. Аргументируя и отстаивая свое мнение, обучающийся в то же время демонстрирует, насколько глубоко и осознанно он усвоил изученный материал.

- Метод «мозговой штурм» (мозговой штурм, мозговая атака, англ. brainstorming) — оперативный метод решения проблемы на основе стимулирования творческой активности, при котором участникам обсуждения предлагают высказывать как можно большее количество вариантов решения, в том числе самых фантастичных. Затем из общего числа высказанных идей отбирают наиболее удачные, которые могут быть использованы на практике. Является методом экспертного оценивания.

- Метод проектов - это способ достижения дидактической цели через детальную разработку проблемы (технология), которая должна завершиться вполне реальным, осязаемым практическим результатом, оформленным тем или иным образом; это совокупность приёмов, действий обучающихся в их определённой последовательности для достижения поставленной задачи – решения проблемы, лично значимой для учащихся и оформленной в виде некоего конечного продукта. Основное предназначение метода проектов состоит в предоставлении учащимся возможности самостоятельного приобретения знаний в процессе решения практических задач или проблем, требующего интеграции знаний из различных предметных областей.

- Брифинг - (англ. briefing от англ. brief – короткий, недолгий) – краткая пресс-конференция, посвященная одному вопросу. Основное отличие: отсутствует презентационная часть. То есть практически сразу идут ответы на вопросы журналистов.

- Метод портфолио (итал. portfolio — 'портфель, англ. - папка для документов) - современная образовательная технология, в основе которой используется метод аутентичного оценивания результатов образовательной и профессиональной деятельности. Портфолио как подборка сертифицированных достижений, наиболее значимых работ и отзывов на них.

### **Вопросы для самоподготовки к практическим (семинарским) занятиям по разделам (темам) дисциплины (модуля)**

## **Раздел 1. Введение в инвестиции и содержание инвестиционной деятельности корпораций**

### **Тема 1.1. Сущность инвестиций.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

Понятие инвестиций. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиций. Кругооборот и оборот инвестиций. Валовые и чистые инвестиции. Эффект мультипликатора инвестиционных расходов. Формы инвестиций.

Реальные и финансовые инвестиции. Прямые и портфельные инвестиции. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Классификация форм инвестиционной деятельности. Краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные инвестиции.

Частные, государственные, иностранные и совместные инвестиционные ресурсы. Инвестиции внутри страны и за рубежом. Инвестиции в различные отрасли экономики. Агрессивные, умеренные и консервативные инвестиции. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.

## **Тема 1.2. Основы инвестиционного процесса.**

### **Вопросы для самоподготовки:**

Содержание инвестиционного процесса и его участники. Стадии инвестиционного процесса. Источники инвестиционных ресурсов. Структура финансовых институтов, осуществляющих посреднические функции.

Инвестиционный рынок и его структура. Рынок объектов реального инвестирования. Рынок инструментов финансового инвестирования. Факторы, определяющие состояние инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка. Стадии конъюнктурного цикла инвестиционного рынка. Инвестиционный спрос. Инвестиционное предложение. Рынок инвестиционного капитала. Инвестиционные товары. Динамика спроса и предложения. Факторы, определяющие формирование инвестиционного спроса. Особенности формирования инвестиционного предложения. Механизм равновесных цен на инвестиционном рынке.

## **Тема 1.3. Содержание инвестиционной деятельности корпораций.**

### **Вопросы для самоподготовки:**

Инвестиционная деятельность – вид деятельности, связанный с вложением инвестиций и совокупностью практических действий по организации инвестиционного процесса.

Виды инвестиций и их характеристика. Классификация: реальные (вещественные и потенциальные); финансовые (ценные бумаги, инвальята, депозиты, объекты тезаврации). Финансовые рынки, институты и инструменты. Финансовые организации на финансовом рынке. Финансовые организации и инвестиционная деятельность. Регулирование инвестиционной деятельности в различных видах финансовых организаций

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.**

**Тема практического занятия: Сущность инвестиций. Основы инвестиционного процесса. Содержание инвестиционной деятельности корпораций.**

**Форма практического задания:** реферат.

### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:***

1. Виды инвестиций и их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиций
3. Классификация форм и видов инвестиций
4. Классификация инвестиций по срокам и формам собственности
5. Особенности осуществления реальных инвестиций.
6. Прямые инвестиции и финансовые инвестиции.
7. Прямые взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
8. Обратные взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
9. Влияние деятельности инвестиционных посредников на инвестиционный процесс.
10. Инвестиционный процесс и его роль в деятельности финансовых организаций

11. Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов.

12. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в банковских организациях.

13. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в страховых компаниях.

14. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в негосударственных пенсионных фондах.

15. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в паевых инвестиционных фондах.

## **Раздел 2. Финансирование инвестиционной деятельности корпораций**

### **Тема 2.1. Источники финансирования инвестиционной деятельности.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

Определение источников финансирования инвестиционной деятельности. Классификация источников финансирования инвестиционной деятельности. Внутренние источники финансирования инвестиций. Чистая прибыль.

Амортизационные отчисления. Внешние источники инвестиционных ресурсов. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций.

### **Тема 2.2. Особенности финансирования инвестиционной деятельности финансовых организаций.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

Формирование источников инвестиций в различных видах финансовых организаций. Цена и определение средневзвешенной стоимости капитала.

Внутренние и внешние источники финансирования инвестиций на макро- и микроэкономических уровнях. Структура источников финансирования инвестиций предприятия.

Характеристика собственных инвестиционных ресурсов предприятия. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций. Особенности формирования источников инвестиций кредитными организациями.

Источники капиталовложений. Инвестиционная деятельность в сфере капитальных вложений и ее регулирование.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2.**

**Тема практического занятия: Источники финансирования инвестиционной деятельности. Особенности финансирования инвестиционной деятельности финансовых организаций.**

**Форма практического задания:** реферат.

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:***

1. Внутренние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
2. Внешние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
3. Структура иностранных инвестиций в российскую экономику.
4. Особенности формирования источников инвестиций в банковских организациях.
5. Особенности формирования источников инвестиций в страховых компаниях.
6. Особенности формирования источников инвестиций и негосударственных пенсионных фондах.

7. Особенности формирования источников инвестиций в паевых инвестиционных фондах.
8. Заемные и привлеченные источники инвестиций.
9. Изменение объемов привлечения средств банками в условиях кризиса.
10. Формы государственного регулирования капитальных вложений.
11. Методы государственного регулирования капитальных вложений.
12. Капиталовложения в инновации как наиболее эффективное направление развития общественного производства.
13. Действенность системы финансирования капиталовложений как отражение соответствия форм и методов использования инвестиционных ресурсов основным тенденциям развития экономики.
14. Прямое финансирование и его формы.
15. Оптимальное сочетание прямого и не прямого финансирования как наиболее эффективное направление финансирования капиталовложений.

### **Раздел 3. Инвестиционный анализ и критерии оценки эффективности финансовых инвестиций.**

#### **Тема 3.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций.**

##### **Вопросы для самоподготовки:**

Понятие инвестиционного анализа. Цели и принципы инвестиционного анализа. Этапы инвестиционного анализа. Виды инвестиционного анализа. Методы инвестиционного анализа. Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации. Признаки классификации инвестиционных проектов: по отношению друг к другу; по срокам реализации; по масштабам; по основной направленности. Основные составляющие инвестиционного проекта. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях.

Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Планирование этапов реализации проекта и учет факторов внешней среды. Управление проектами. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.

Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиций. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости. Учет инфляции. Показатели экономической эффективности инвестиционных вложений. Абсолютная, абсолютно-сравнительная, сравнительная эффективность инвестиций. Коэффициент сравнительной экономической эффективности. Приведенные затраты и область использования этого показателя при оценке инвестиционных проектов. Приведенный эффект и область его использования. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета. Показатели срока окупаемости инвестиций. Учет риска и неопределенности при анализе эффективности инвестиционных проектов. Количественный и экспертный анализ рисков инвестиционного проекта. Критические точки и анализ чувствительности. Диверсификация инвестиционных проектов.

#### **Тема 3.2. Определение доходности финансовых инвестиций.**

##### **Вопросы для самоподготовки:**

Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиций. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости. Учет инфляции. Показатели экономической эффективности инвестиционных вложений. Абсолютная, абсолютно-сравнительная, сравнительная эффективность инвестиций. Коэффициент сравнительной экономической эффективности. Приведенные затраты и область использования этого показателя при оценке инвестиционных проектов. Приведенный эффект и область его использования. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета. Показатели срока окупаемости инвестиций. Учет риска и неопределенности при анализе эффективности инвестиционных проектов. Количественный и экспертный анализ рисков инвестиционного проекта. Критические точки и анализ чувствительности. Диверсификация инвестиционных проектов.

### **Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиционного проекта.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

Принципы организации фондовых бирж. Листинг и принцип информационной открытости фондовой биржи. Инфраструктура фондового рынка. Операторы рынка. Инвестиционные качества ценных бумаг.

Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Ожидаемая доходность. Принципы измерения дохода.

Концепция риска. Источники и виды риска. Понятие фактора «бэта». Использование фактора «бэта» для оценки доходности ценных бумаг. Инвестиционные стратегии инвесторов. Методы минимизации риска.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3.**

**Тема практического занятия: Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций.**

**Форма практического задания:** реферат.

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:***

1. Инвестиционный анализ: понятие и основные этапы реализации.
2. Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации.
3. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта.
4. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях.
5. Процесс управление проектами.
6. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.
7. Инвестиционный проект в финансовой организации.
8. Особенности реализации инвестиционного проекта в банковской организации.
9. Особенности реализации инвестиционного проекта в негосударственном пенсионном фонде
10. Особенности реализации инвестиционного проекта в страховой компании
11. Особенности реализации инвестиционного проекта в паевом инвестиционном фонде

12. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
13. Планирование в инвестиционном проектировании.
14. Методики оценки финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
15. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.

**Тема практического занятия: Определение доходности финансовых инвестиций. Основы расчета риска инвестиционного проекта.**

**Форма практического задания:** расчетно-практическое задание.

**Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 3:**

**Задание 1.** Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.

- а) Какой период окупаемости этого проекта?
- б) Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
- в) Внутренняя норма доходности?
- г) Индекс доходности?

**Задание 2.** Частный инвестор решил вложить свои сбережения в ценные бумаги. Исходя из критерия риска необходимо сделать выбор между обыкновенными акциями компаний А и Б, имеющими одинаковую номинальную стоимость, если за предыдущие 10 лет деятельности компаний дивиденды на акцию составили:

Компания	Дивиденды на акцию за прошлые периоды									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	30	30	30	30	35	35	40	40	40	45
Б	30	30	30	32	32	35	35	40	40	45

**Задание 3.** Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.

**Задание 4.** Предпринимателю необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществить выбор решения с помощью ожидаемого значения прибыли и коэффициента вариации. Охарактеризовать степень риска по каждому из решений.

Показатель	Решение 1				Решение 2			
	Прибыль, тыс. руб.	100	200	250	400	180	210	240
Вероятность	0,2	0,3	0,4	0,1	0,2	0,3	0,4	0,1

**Задание 5.** На основе исходных данных, представленных в таблице, оценить риск проекта с помощью коэффициента вариации чистого дисконтированного дохода

Возможная конъюнктура рынка	Проект	
	ЧДД, млн.руб.	Значение вероятности
Благоприятная	300	0,2
Посредственная	150	0,4
Неблагоприятная	50	0,25
Крайне неблагоприятная	-20	0,15
В целом	-	1,00



**Задание 6.** ООО «Альфа» необходимо заключить договор на поставку товаров на одну из трех баз. Данные о сроках оплаты товара этими базами представлены в таблице. Требуется, оценив риск, выбрать ту базу, которая оплачивает товар в наименьшие сроки для заключения договора поставки продукции.

Номер события	Сроки оплаты в днях	Число случаев наблюдения, n				*
1-я база						
1	10	30				
2	14	28				
3	15	22				
4	18	40				
5	20	30				
Σ						
2-я база						
1	8	29				
2	12	21				
3	13	36				
4	15	50				
5	17	31				
6	21	33				
Σ						
3-я база						
1	7	42				
2	9	34				
3	15	32				
4	16	28				
5	18	34				
6	21	29				
7	22	26				
8	23	25				
Σ						

**Задание 7.** Необходимо из двух альтернативных финансовых активов выбрать наилучший с позиции ожидаемой рентабельности инвестиций и риска инвестиций.

Состояние экономики	Статистическая вероятность состояния	Рентабельность инвестиций в финансовые активы	
		А	В
Спад	0,25	7	9
Нормальное состояние	0,50	15	12
Подъем	0,25	30	20

## **Раздел 4. Формирование и управление портфелем инвестиций**

### **Тема 4.1. Формирование портфеля инвестиций.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования. Характеристика портфелей. Принципы и этапы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности.

### **Тема 4.2. Управление портфелем инвестиций.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Эффективный портфель. Оптимальный портфель. Функция полезности и кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы. Определение ожидаемой доходности портфеля. Определение риска портфеля. Диверсификация портфеля. Выбор портфеля из рискованных активов. Создание эффективного портфеля. Допустимый и эффективный портфели. Выбор оптимального портфеля из эффективного множества портфелей. Стратегия управления портфелем. Мониторинг инвестиционного портфеля.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4.**

### **Тема практического занятия: Формирование портфеля инвестиций.**

**Форма практического задания:** реферат.

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:***

1. Специфика оценки инвестиционных проектов в отрасли.
2. Оценка стратегических инвестиций как составная часть разработки стратегии компании.
3. Методы формирования инвестиционной программы.
4. Сценарный метод в отражении странового риска и включение отраслевого и финансового риска проекта в ставку дисконта.
5. Агентские конфликты и проблемы выбора (отбора) инвестиционных проектов. Переинвестирование: причины и оценка проигрыша.
6. Информационная база для разработки сценариев по инвестиционному проекту и применение метода СЕ по построенным сценариям.
7. Вероятностные методы оценки риска инвестиционного проекта (нечеткие множества).
8. Публичное размещение акций (ИПО): процесс, участники, российская практика.
9. Выпуск корпоративных ценных бумаг как альтернативного источника финансирования.
10. Рынок акций нефтяных компаний в России.
11. Рынок акций энергетических компаний в России.
12. Акционерный капитал и проблемы капитализации российских компаний.
13. Влияние нефтедолларов на российский фондовый рынок.
14. Инвестирование иностранного капитала в российские ценные бумаги.
15. Стратегии инвестирования в государственные ценные бумаги.

**Тема практического занятия: Управление портфелем инвестиций.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

**Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:**

Задание 1.

Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б и В. Определите ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные.

Наименование акций в портфеле	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.
А	150	300	320
Б	300	150	180
В	400	200	250

Задание 2.

Определите среднеквадратическое отклонение инвестиционного портфеля, состоящего из трех финансовых активов (А, Б и В), если имеются следующие данные:

Доля финансовых активов в начальном инвестиционном портфеле:

актива А – 0,3; актива Б – 0,5; актива В – 0,2.

Ковариация: активов А и Б – 105; активов А и В – 90; активов Б и В – 150.

Среднеквадратическое отклонение ожидаемой доходности:

Актива А – 9,3; актива Б – 8,2; актива В – 6,5.

Задание 3.

Необходимо выбрать оптимальную структуру портфеля из следующего соотношения акций компаний А и Б:

Акции	Соотношение акций компаний А и Б		
	1	2	3
А	0,4	0,5	0,7
Б	0,6	0,5	0,3

Акции имеют следующие инвестиционные характеристики:

Акции компании А: ожидаемая доходность – 20%, среднеквадратическое отклонение – 10%;

Акции компании Б: ожидаемая доходность – 30%, среднеквадратическое отклонение – 40%;

Доходность сопоставимых по сроку государственных долговых обязательств составит 10%. Корреляция между акциями компаний А и Б равна 0,5.

**Раздел 5. Проектный анализ в системе управления инвестиционными проектами**

**Тема 5.1. Инвестиционная привлекательность проектов и программ в инновационной деятельности.**

**Вопросы для самоподготовки:**

Инновационный лизинг; инновационный форфейтинг; инновационный франчайзинг; доходность инвестиций в инновации; риски инвестиций в инновации, альтернативные инвестиции, угрозы инвестирования в инновации.

## **Тема 5.2. Проектный анализ, сущность, этапы проведения.**

### **Вопросы для самоподготовки:**

Цель проектного анализа. Задачи проектного анализа. Принципы проектного анализа. Этапы проведения проектного анализа.

## **Тема 5.3. Денежный поток инвестиционного проекта. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов.**

### **Вопросы для самоподготовки:**

Понятие денежного потока. Притоки и оттоки. Виды денежных потоков. Притоки. Оттоки. Сальдо денежного потока по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности.

Основные аспекты временной ценности денег. Инфляция. Дефляция. Нарращение денежных потоков по простым процентам. Нарращение денежных потоков по сложным процентам. Дисконтирование денежных потоков. Дисконтирование денежных потоков при разных ставках дисконтирования. Анализ денежных потоков в зависимости от времени их поступления: пренумерандо и постнумерандо, Аннуитет пренумерандо. Аннуитет постнумерандо. Аннуитет постнумерандо при наращении. Аннуитет постнумерандо при дисконтировании.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 5.**

**Тема практического занятия: Инвестиционная привлекательность проектов и программ в инновационной деятельности.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

### ***Примерный перечень расчетно-практических заданий разделу 5:***

Задание 1. Инновационный проект рассчитан на 17 лет и требует капитальных вложений в размере 250000 млн. руб. В первые шесть лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 12 лет ежегодный доход составит 50000 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

Задание 2. На реализацию инновационного проекта предприятие планировало израсходовать 100 тыс. руб., а фактически израсходовано 91 тыс. руб. Планируемая себестоимость производства и реализации продукции должна была составить 21 тыс. руб., фактически составила 23,8 тыс. руб. Определите показатели производственного ресурсосбережения расхода инвестиционных средств.

Задание 3. Какую сумму следует положить в банк, чтобы через 3 года получить 100 тыс. руб., если процентная ставка по срочному депозиту 8 % годовых?

Задание 4. Проект предполагает получение ежегодного дохода в размере 100000 рублей. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования составляет 5%. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода?

Задание 5. Инвестиционный проект предполагает получение в течение 3 лет дохода в размере 100000 рублей, 200000 рублей, 300000 рублей соответственно. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования для первого года составляет 5%, для второго – 10%, для третьего – 15% соответственно.

Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода.

Задание 6. Необходимо рассчитать будущую стоимость срочного аннуитета, если инвестор намеревается ежегодно размещать на депозит по 100000 рублей в течение 5 лет под 12% годовых при условии, что каждый взнос будет осуществляться в начале каждого года (пренумерандо).

Задание 7. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме пренумерандо.

Задание 8. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме постнумерандо.

**Тема практического занятия: Проектный анализ, сущность, этапы проведения. Денежный поток инвестиционного проекта. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов.**

**Форма практического задания:** реферат.

#### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:*

1. Теоретические основы дисконтирования.
2. Критерии экономической эффективности инвестиций.
3. Оценка и анализ эффективности инвестиций по системе международных показателей.
4. Сравнительный анализ критериев экономической эффективности инвестиционных проектов.
5. Понятие и виды инвестиционных рисков.
6. Анализ и оценка рисков при разработке инвестиционных проектов.
7. Анализ чувствительности инвестиционных проектов.
8. Пути снижения инвестиционных рисков.
9. Методы учета факторов риска и неопределенности в инвестиционных расчетах.
10. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.
11. Инвестиционная программа: понятие, структура и этапы подготовки.
12. Бизнес-план инвестиционного проекта и его типовая структура.
13. Инвестиционный меморандум: понятие, цели и основные элементы.
14. Денежный поток инвестиционного проекта и основные методы его исчисления.
15. Дисконтирование и компаундинг.

**Раздел 6. Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов**

**Тема 6.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций.**

**Вопросы для самоподготовки:**

Экономическая оценка эффективности проектов. Финансово-экономический анализ проекта. Эффект инвестиционного проекта.

Виды эффективности инвестиционного проекта. Экономическая оценка (эффективность инвестиций).

Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.

Методика расчета простых (статических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый денежный поток (*ЧДП, NV*); норма прибыли (*ARR*); недисконтированный срок окупаемости (*Ток, PP*); индекс доходности (*ИД, PI*).

Методика расчета дисконтированных (динамических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (*ЧДД, NPV*); дисконтированный срок окупаемости (*Ток, DPP*); индекс доходности (*ДИД, DPI*); внутренняя норма доходности (*ВНД, IRR*).

Взаимосвязь критериев оценки эффективности инвестиционного проекта.

## **Тема 6.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций.**

### **Вопросы для самоподготовки:**

Коммерческая эффективность инвестиционных проектов. Бизнес-план и его роль в оценке инвестиционных проектов. Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта. Финансовая оценка эффективности проектов. Виды эффективности инвестиционного проекта.

Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта: показатели рентабельности; показатели оборачиваемости и использования инвестиций; показатели ликвидности и оценки финансового положения.

Составные элементы финансовой оценки эффективности инвестиционных проектов.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 6.**

**Тема практического занятия: Экономическая оценка эффективности инвестиций.**

**Форма практического задания:** реферат, расчетно-практическое задание.

### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 6:***

1. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (*NPV, PI, PP, IRR*).
2. Средневзвешенная стоимость капитала и её использование в инвестиционных расчётах.
3. Денежные потоки от инвестиционной, финансовой и операционной деятельности предприятия.
4. Статистические методы оценки риска по проекту.
5. Учет инфляции и рисков при оценке эффективности инвестиционных проектов.
6. Инвестиционные ресурсы, их классификация.
7. Схемы финансирования инвестиционных проектов.
8. Проектное финансирование и инвестиционное кредитование
9. Собственные, привлечённые и заёмные средства.
10. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов: банковское кредитование, лизинг, франчайзинг, венчурное инвестирование, ипотечное кредитование.
12. Инвестиционные качества и эффективность финансовых инвестиций.
13. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
14. Показатели доходности инвестиций в акции.
15. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.

**Тема практического занятия: Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций.**

### **Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 6:**

Задание 1. Размер инвестиции 900 тыс. рублей. Доходы реализации бизнес-проекта составляют по годам: в первом году – 200 тыс. руб.; во втором году – 300 тыс. руб.; в третьем году – 500 тыс. руб.; в четвертом году: 500 тыс. руб. Ставка дисконтирования по периодам составила: первый год – 5%, второй год – 7%, третий год – 10%, четвертый год – 15%. Рассчитать чистую дисконтированную стоимость (NPV, ЧДД).

Задание 2. Определить на основании индекса доходности, какой из 2-х проектов более эффективен, если первый требует капиталовложения в размере 100000 рублей, а второй – 250000 рублей. NPV первого проекта – 20000 рублей, второго – 35000 рублей.

Задание 3. На основе расчета чистого денежного потока, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 4. На основе простой нормы прибыли, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 5. Определите период окупаемости инвестиционного проекта (PP простой и DPP дисконтированный), чистый дисконтированный доход (NPV) и коэффициент рентабельности инвестиций (PI).  $C_0 = 100\ 000$   $r = 15\%$

Задание 6. Есть два взаимоисключающих проекта. Ставка процента 5%. Выберите лучший из двух проектов.

Проект	0	1 год	2 год
Проект А (тыс.руб.)	-600	500	600
Проект В (тыс.руб.)	- 700	800	400

Задание 7. На основе простого периода окупаемости, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

## **Раздел 7. Управление рисками инвестиций и финансовых вложений**

### **Тема 7.1. Процесс управления рисками инвестиционного проекта.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.

Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика.

Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование.

Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг.

### **Тема 7.2. Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

Методы уклонения от рисков и компенсации рисков. Анализ системы управления рисками на предприятии. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками. Основные определения и классификация рисков

инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску.

Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов.

Имитационное моделирование Монте-Карло. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло. Преимущества и недостатки метода. Метод построения дерева решений проекта. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта. Риски, учитываемые при определении премия за риск (поправки на риск).

Управление рисками. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 7.**

**Тема практического занятия: Процесс управления рисками инвестиционного проекта.**

**Форма практического задания: реферат.**

### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 7:*

1. Этапы процесса управления риском.
2. Учет рисков в бизнес-планировании.
3. Инновационные технологии в управлении рисками.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
6. Управление рисками в малом предпринимательстве.
7. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
8. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
9. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
10. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
11. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
12. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
13. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
14. Хеджирование рисков.
15. Качественные и количественные методы оценки риска.

**Тема практического занятия: Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений.**

**Форма практического задания: кейсы.**

### *Примерный перечень кейсов к разделу 7:*

#### **Кейс 1. «Идентификация, описание и качественный анализ рисков. Составление рискового профиля»**

Цель – получение навыков проведения качественного анализа рисков по конкретной рискованной ситуации и составление рискового профиля бизнес-идеи малой фирмы, для чего



необходимо выявить источники риска, формы их влияния и проявления, описать и классифицировать риски, установить качественную степень каждого вида риска.

Кейс содержит варианты бизнес-планов реализации новой бизнес-идеи малой фирмой, таблицы для описания источников риска, форм их проявления и влияния. Обучающимся предлагается составить классификацию и описание рисков в той форме, которая, по их мнению, наиболее полно и наглядно отражает характеристики выявленных рисков.

### **Кейс 2. «Принятие решений о способах воздействия на риск»**

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему решений по воздействию на риск: систему предупреждающих мер, мер противодействия, защитных мер, страховых мер, способов удержания рисков и покрытия потерь. Приветствуется разработка идей по новым специфическим мерам и способам воздействия на риск.

Кейс содержит схему процесса принятия решений о способах воздействия на риск с описанием этапов, а также описание известных современных способов воздействия на риск. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – наработать как можно больше средств и мер воздействия, описать их применение, рассчитать/описать ожидаемый результат, рассчитать сумму расходов по внедрению каждого способа или их взаимосвязанной группе.

### **Кейс 3. «Разработка критериев оценки рискованных решений»**

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему критериев оценки рискованных решений по изученным схемам. Приветствуется разработка идей по новым специфическим критериям оценки решений.

Кейс содержит схемы разработки критериев оценки рискованных решений. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить систему оценки рискованных решений. Составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – выбрать и обосновать использование каждого критерия оценки.

### **Методика работы по кейсам**

Обучающиеся делятся на 4-5 групп. Каждая группа получает кейс, содержащий исходную информацию по одному из вариантов бизнес-планов реальных организаций. На основе имеющейся информации производится выполнение поставленного в кейсе задания. Для облегчения расчетов используйте форма таблицы, разработанная в табличном процессоре Microsoft Excel. По итогам работы над кейсом делаются выводы и разрабатываются варианты риск-решений. Проводится коллективное обсуждение результатов работы в аудитории.

Оценка работы обучающихся с учебными ситуациями и кейсами:

Основными критериями оценки работы студентов являются:

1. Знание и умение использовать в учебной ситуации полученные теоретические знания.
2. Способность применения в обсуждаемой ситуации/кейсе изученных методов исследования.
3. Способность применения в обсуждаемой ситуации знаний и навыков, полученных при изучении обеспечивающих дисциплин.
4. Активность в обсуждении ситуации и принятии решений.
5. Грамотность, оперативность принятых решений.
6. Характер принятых управленческих решений.
7. Навыки использования компьютерных программ;
8. Умение работать в команде.

## **Раздел 8. Организация работы по оценке инвестиционного проекта**

### **Тема 8.1. Структура интегрированной системы документации для оценки инвестиционного проекта.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

Этапность выполнения оценки инвестиционного проекта. Подготовка (сбор и верификация) исходных данных. Выполнение предварительных расчетов, например, с использованием простых методов оценки эффективности. Корректировка или дополнение исходных данных по результатам предварительных расчетов и финансовой оценки. Выполнение детальных расчетов. Определение потенциальных возможностей инвестиционного проекта по уровню доходности и платежеспособности. Выбор схемы финансирования. Интерпретация результатов анализа и подготовка отчета (заключения) о целесообразности осуществления проекта. Интегрированная система документации для оценки инвестиционного проекта. Организация работы по оценке инвестиционного проекта. Ответственные по составлению отчетности. Правила заполнения документации при оценке проекта. ТЭО проекта. Смета проекта.

### **Тема 8.2. Финансовая отчетность в инвестиционном проекте.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

Использование стандартных подходов к подготовке и проведению технико-экономических исследований. Требования к документации.

Формы подготовки исходных данных. Стандарты финансовой отчетности. Формы отчетности. Бухгалтерский баланс. Отчет о финансовых результатах. Кэш-флоу. Связь между кэш-флоу и ОПУ. Разработка инвестиционных документов.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 8.**

**Тема практического занятия Структура интегрированной системы документации для оценки инвестиционного проекта. Финансовая отчетность в инвестиционном проекте.**

**Форма практического задания:** реферат.

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 8:***

1. Техничко-экономическое обоснование инвестиционного проекта.
2. Информационный проспект (буклет, флайер, презентация).
3. Инвестиционный меморандум.
4. Бизнес-план.
5. Инвестиционное предложение.
6. Процесс организации работы по оценке инвестиционного проекта.
7. Этапность выполнения оценки инвестиционного проекта.
8. Интерпретация результатов анализа и подготовка отчета (заключения) о целесообразности осуществления проекта.
9. Инвестиционная программа.
10. Инвестиционное проектирование.
11. Инвестиционная платформа.
12. Отчетность и оформление инвестиционного проекта.
13. Использование стандартных подходов к подготовке и проведению технико-экономических исследований.
14. Интегрированная система документации для оценки инвестиционного проекта.
15. Разработка инвестиционных документов.

### ***1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)***

#### **Раздел 1. Введение в инвестиции и содержание инвестиционной деятельности корпораций**

##### **Тема 1.1. Сущность инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

##### **Тема 1.2. Основы инвестиционного процесса**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

##### **Тема 1.3. Содержание инвестиционной деятельности корпораций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 2. Финансирование инвестиционной деятельности корпораций**

##### **Тема 2.1. Источники финансирования инвестиционной деятельности**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

##### **Тема 2.2. Особенности финансирования инвестиционной деятельности финансовых организаций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 3. Инвестиционный анализ и критерии оценки эффективности финансовых инвестиций**

##### **Тема 3.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

##### **Тема 3.2. Определение доходности финансовых инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

##### **Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиционного проекта**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 4. Формирование и управление портфелем инвестиций**

##### **Тема 4.1. Формирование портфеля инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

##### **Тема 4.2. Управление портфелем инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 5. Проектный анализ в системе управления инвестиционными проектами**

##### **Тема 5.1. Инвестиционная привлекательность проектов и программ в инновационной деятельности**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

##### **Тема 5.2. Проектный анализ, сущность, этапы проведения**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

##### **Тема 5.3. Денежный поток инвестиционного проекта. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 6. Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов**

##### **Тема 6.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

##### **Тема 6.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 7. Управление рисками инвестиций и финансовых вложений**

##### **Тема 7.1. Процесс управления рисками инвестиционного проекта**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Тема 7.2. Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 8. Организация работы по оценке инвестиционного проекта**

### **Тема 8.1. Структура интегрированной системы документации для оценки инвестиционного проекта**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 8.2. Финансовая отчетность в инвестиционном проекте**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### ***1.4. Методические материалы по подготовке к лабораторным занятиям по дисциплине (модулю)***

Лабораторные занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Лабораторное занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких работ.

Цель лабораторных занятий состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на лабораторных занятиях руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач лабораторные занятия проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

При подготовке и работе во время проведения лабораторных занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к лабораторному занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения занятия включает:

– консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.

– самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

## 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «*Наименование дисциплины (модуля)*» предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программы дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

*Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.*

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

*Подготовка к занятию семинарского типа.*

При подготовке и работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения учебного занятия семинарского типа включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

*Самостоятельная работа.*

Самостоятельная работа - планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного

участия (при частичном непосредственном участии преподавателя, оставляющем ведущую роль за работой студентов).

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа студентов в ВУЗе является важным видом учебной и научной деятельности студента. Самостоятельная работа студентов играет значительную роль в рейтинговой технологии обучения.

К современному специалисту в области медицины общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных навыков (компетенций) и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной профессиональной ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения.

В процессе самостоятельной работы студент приобретает необходимые для будущей специальности компетенции, навыки самоорганизации, самоконтроля, самоуправления, саморефлексии и становится активным самостоятельным субъектом учебной деятельности.

Самостоятельная работа студентов должна оказывать важное влияние на формирование личности будущего специалиста, его компетентность. Каждый студент самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на овладение учебным содержанием по каждой дисциплине. Он выполняет внеаудиторную работу по личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

#### ***Виды самостоятельной работы.***

##### ***Работа с литературой.***

При работе с книгой необходимо подобрать литературу, научиться правильно ее читать, вести записи. Для подбора литературы в библиотеке используются алфавитный и систематический каталоги. Важно помнить, что рациональные навыки работы с книгой - это всегда большая экономия времени и сил. Правильный подбор учебников рекомендуется преподавателем, читающим лекционный курс. Необходимая литература может быть также указана в методических разработках по данному курсу. Изучая материал по учебнику, следует переходить к следующему вопросу только после правильного уяснения предыдущего, описывая на бумаге все выкладки и вычисления (в том числе те, которые в учебнике опущены или на лекции даны для самостоятельного вывода). При изучении любой дисциплины большую и важную роль играет самостоятельная индивидуальная работа. Особое внимание следует обратить на определение основных понятий курса. Студент должен подробно разбирать примеры, которые поясняют такие определения, и уметь строить аналогичные примеры самостоятельно. Нужно добиваться точного представления о том, что изучаешь. Полезно составлять опорные конспекты. При изучении материала по учебнику полезно в тетради (на специально отведенных полях) дополнять конспект лекций. Там же следует отмечать вопросы, выделенные студентом для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в результате изучения, рекомендуется в конспекте выделять, чтобы они при перечитывании записей лучше запоминались. Опыт показывает, что многим студентам помогает составление листа опорных сигналов, содержащего важнейшие и наиболее часто употребляемые формулы и понятия. Такой лист помогает запомнить формулы, основные положения лекции, а также может служить постоянным справочником для студента. Различают два вида чтения: первичное и вторичное. Первичное - это внимательное, неторопливое чтение, при котором можно остановиться на трудных местах.

Задача вторичного чтения - полное усвоение смысла целого (по счету это чтение может быть и не вторым, а третьим или четвертым). Самостоятельная работа с учебниками и книгами (а также самостоятельное теоретическое исследование проблем, обозначенных

преподавателем на лекциях) – это важнейшее условие формирования у себя научного способа познания.

Чтение научного текста является частью познавательной деятельности. Ее цель – извлечение из текста необходимой информации. От того насколько осознанно читающим собственная внутренняя установка при обращении к печатному слову (найти нужные сведения, усвоить информацию полностью или частично, критически проанализировать материал и т.п.) во многом зависит эффективность осуществляемого действия.

#### ***Методические рекомендации по составлению конспекта:***

1. Внимательно прочитайте текст. Уточните в справочной литературе непонятные слова. При записи не забудьте вынести справочные данные на поля конспекта;
2. Выделите главное, составьте план;
3. Кратко сформулируйте основные положения текста, отметьте аргументацию автора;

4. Законспектируйте материал, четко следуя пунктам плана. При конспектировании старайтесь выразить мысль своими словами. Записи следует вести четко, ясно.

5. Грамотно записывайте цитаты. Цитируя, учитывайте лаконичность, значимость мысли. В тексте конспекта желательно приводить не только тезисные положения, но и их доказательства. При оформлении конспекта необходимо стремиться к емкости каждого предложения. Мысли автора книги следует излагать кратко, заботясь о стиле и выразительности написанного. Число дополнительных элементов конспекта должно быть логически обоснованным, записи должны распределяться в определенной последовательности, отвечающей логической структуре произведения. Для уточнения и дополнения необходимо оставлять поля. Владение навыками конспектирования требует от студента целеустремленности, повседневной самостоятельной работы.

#### ***Методические материалы по самостоятельному решению задач***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

#### ***Методические материалы к выполнению реферата***

Реферат (от лат. referre – сообщать) – краткое изложение в письменном виде или в форме публикации доклада, содержания научного труда (трудов), литературы по теме. Работа над рефератом условно разделяется на выбор темы, подбор литературы, подготовку и защиту плана; написание теоретической части и всего текста с указанием библиографических данных используемых источников, подготовку доклада, выступление с ним. Тематика рефератов полностью связана с основными вопросами изучаемого курса.

Список литературы к темам не дается, и обучающиеся самостоятельно ведут библиографический поиск, причем им не рекомендуется ограничиваться университетской библиотекой.

Важно учитывать, что написание реферата требует от обучающихся определенных усилий. Особое внимание следует уделить подбору литературы, методике ее изучения с целью отбора и обработки собранного материала, обоснованию актуальности темы и



теоретического уровня обоснованности используемых в качестве примеров фактов какой-либо деятельности.

Выбрав тему реферата, начав работу над литературой, необходимо составить план. Изучая литературу, продолжается обдумывание темы, осмысливание прочитанного, делаются выписки, сопоставляются точки зрения разных авторов и т.д. Реферативная работа сводится к тому, чтобы в ней выделились две взаимосвязанные стороны: во-первых, ее следует рассматривать как учебное задание, которое должен выполнить обучаемый, а во-вторых, как форму научной работы, творческого воображения при выполнении учебного задания.

Наличие плана реферата позволяет контролировать ход работы, избежать формального переписывания текстов из первоисточников.

Оформление реферата включает титульный лист, оглавление и краткий список использованной литературы. Список использованной литературы размещается на последней странице рукописи или печатной форме реферата. Реферат выполняется в письменной или печатной форме на белых листах формата А4 (210 x 297 мм). Шрифт Times New Roman, кегель 14, через 1,5 интервала при соблюдении следующих размеров текста: верхнее поле – 25 мм, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 15 мм. Нумерация страниц производится вверху листа, по центру. Титульный лист нумерации не подлежит.

Рефераты должны быть написаны простым, ясным языком, без претензий на наукообразность. Следует избегать сложных грамматических оборотов, непривычных терминов и символов. Если же такие термины и символы все-таки приводятся, то необходимо разъяснять их значение при первом упоминании в тексте реферата.

Объем реферата предполагает тщательный отбор информации, необходимой для краткого изложения вопроса. Важнейший этап – редактирование готового текста реферата и подготовка к обсуждению. Обсуждение требует хорошей ориентации в материале темы, умения выделить главное, поставить дискуссионный вопрос, привлечь внимание слушателей к интересной литературе, логично и убедительно изложить свои мысли.

Рефераты обязательно подлежат защите. Процедура защиты начинается с определения оппонентов защищающего свою работу. Они стремятся дать основательный анализ работы обучающимся, обращают внимание на положительные моменты и недостатки реферата, дают общую оценку содержанию, форме преподнесения материала, характеру использованной литературы. Иногда они дополняют тот или иной раздел реферата. Последнее особенно ценно, ибо говорит о глубоком знании обучающимся-оппонентом изучаемой проблемы.

Обсуждение не ограничивается выслушиванием оппонентов. Другие обучающиеся имеют право уточнить или опровергнуть какое-либо утверждение. Преподаватель предлагает любому обучающемуся задать вопрос по существу доклада или попытаться подвести итог обсуждению.

### **Алгоритм работы над рефератом**

#### **1. Выбор темы**

Тема должна быть сформулирована грамотно (с литературной точки зрения);

В названии реферата следует поставить четкие рамки рассмотрения темы;

Желательно избегать слишком длинных названий;

Следует по возможности воздерживаться от использования в названии спорных с научной точки зрения терминов, излишней наукообразности, а также чрезмерного упрощения формулировок.

2. Реферат следует составлять из пяти основных частей: введения; основной части; заключения; списка литературы; приложений.

#### **3. Основные требования к введению:**

Во введении не следует концентрироваться на содержании; введение должно включать краткое обоснование актуальности темы реферата, где требуется показать, почему данный вопрос может представлять научный интерес и есть ли связь представляемого

материала с современностью. Таким образом, тема реферата должна быть актуальна либо с научной точки зрения, либо с современных позиций.

Очень важно выделить цель, а также задачи, которые требуется решить для выполнения цели.

Введение должно содержать краткий обзор изученной литературы, в котором указывается взятый из того или иного источника материал, кратко анализируются изученные источники, показываются их сильные и слабые стороны;

Объем введения составляет две страницы текста.

#### 4. Требования к основной части реферата:

Основная часть содержит материал, отобранный для рассмотрения проблемы;

Также основная часть должна включать в себя собственно мнение обучающихся и сформулированные самостоятельные выводы, опирающиеся на приведенные факты;

Материал, представленный в основной части, должен быть логически изложен и распределен по параграфам, имеющим свои названия;

В изложении основной части необходимо использовать сноски (в первую очередь, когда приводятся цифры и чьи-то цитаты);

Основная часть должна содержать иллюстративный материал (графики, таблицы и т. д.);

Объем основной части составляет около 10 страниц.

#### 5. Требования к заключению:

В заключении формулируются выводы по параграфам, обращается внимание на выдвинутые во введении задачи и цели;

Заключение должно быть четким, кратким, вытекающим из содержания основной части.

#### 6. Требования к оформлению списка литературы (по ГОСТу):

Необходимо соблюдать правильность последовательности записи источников: сначала следует писать фамилию, а после инициалы; название работы не ставится в кавычки; после названия сокращенно пишется место издания; затем идет год издания; наконец, называется процитированная страница.

#### ***Критерии оценки реферата***

Обучающийся, защищающий реферат, должен рассказать о его актуальности, поставленных целях и задачах, изученной литературе, структуре основной части, сделанных в ходе работы выводах.

По окончанию выступления ему может быть задано несколько вопросов по представленной проблеме.

Оценка складывается из соблюдения требований к реферату, грамотного раскрытия темы, умения четко рассказывать о представленном реферате, способности понять суть задаваемых по работе вопросов и найти точные ответы на них.

#### ***Методические материалы к выполнению эссе***

Эссе – литературное произведение небольшого объема, обычно прозаическое, свободной композиции, передающее индивидуальные впечатления, суждения, соображения автора о той или иной проблеме, теме, о том или ином событии или явлении. Это вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе обучающийся должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые обучающиеся уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в

качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между обучающимися по желанию.

Требования к выполнению эссе:

1. Проводится письменно.

2. Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисовочными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что обучающийся не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

3. Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

#### ***Критерии оценки эссе:***

«Отлично» – исключительные знания материала, абсолютное понимание сути, безукоризненное знание основных понятий и положений, логически и лексически грамотно изложенный, содержательный, аргументированный, конкретный и исчерпывающий ответ.

«Хорошо» – глубокие знания материала, правильное понимание сути, знание основных понятий и положений, содержательный, полный и конкретный ответ.

«Удовлетворительно» – твердые, но недостаточно полные знания, верное понимание сути, в целом правильный ответ.

«Неудовлетворительно» – непонимание сущности задания, грубые ошибки в ответе.

#### ***Методические материалы по выполнению тестирования.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы/раздела, составлены с расчетом на знания, полученные обучающимся в процессе изучения темы/раздела.

Тестовые задания выполняются в письменной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль). На выполнение тестовых заданий обучающимся отводится 45 минут.

При обработке результатов оценочной процедуры используются: критерии оценки по содержанию и качеству полученных ответов, ключи, оценочные листы.

#### ***Критерии оценки теста:***

«Зачтено» - если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

«Не зачтено» - если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

#### ***Методические материалы по выполнению доклада.***

Рекомендуется следующая структура доклада:

1. титульный лист, содержание доклада;
2. краткое изложение;
3. цели и задачи;
4. изложение характера исследований и рассмотренных проблем, гипотезы, спорные вопросы;
5. источники информации, методы сбора и анализа данных, степень их полноты и достоверности;

6. анализ и толкование полученных в работе результатов;
7. выводы и оценки;
8. библиография и приложения.

Время выступления докладчика не должно превышать 10 минут.

Основные требования к оформлению доклада:

- титульный лист должен включать название доклада, наименование предметной (цикловой) комиссии, фамилию обучающегося;
- все использованные литературные источники сопровождаются библиографическим описанием;
- приводимая цитата из источника берется в кавычки (оформляются сноски);
- единицы измерения должны применяться в соответствии с действующими стандартами;
- все названия литературных источников следует приводить в соответствии с новейшими изданиями;
- рекомендуется включение таблиц, графиков, схем, если они отражают основное содержание или улучшают ее наглядность;
- названия фирм, учреждений, организаций и предприятий должны именоваться так, как они указываются в источнике;

#### ***Критерии оценки доклада***

При выполнении доклада обучающийся должен продемонстрировать умение кратко излагать прочитанный материал, а также умение обобщать и анализировать материал по теме доклада.

#### ***Презентация***

##### ***Методические материалы к презентациям***

1. Объем презентации 10 -20 слайдов.
2. На титульном слайде должно быть отражено:
  - наименование факультета;
  - тема презентации;
  - фамилия, имя, отчество, направление подготовки/ специальность, направленность (профиль)/ специализация, форма обучения, номер группы автора презентации;
  - фамилия, имя, отчество, степень, звание, должность руководитель работы;
  - год выполнения работы.
3. В презентации должны быть отражены обоснование актуальности представляемого материала, цели и задачи работы.
4. Содержание презентации должно включать наиболее значимый материал доклада, а также, при необходимости, таблицы, диаграммы, рисунки, фотографии, карты, видео – вставки, звуковое сопровождение.
5. Заключительный слайд должен содержать информацию об источниках информации для презентации.

##### ***Критерии оценки презентации***

1. Объем презентации 10 -20 слайдов.
2. Правильность оформления титульного слайда.
3. Актуальность отобранного материала, обоснованность формулировки цели и задач работы.
4. Наглядность и логичность презентации, обоснованность использования таблиц, диаграмм, рисунков, фотографий, карт, видео – вставок, звукового сопровождения; правильный выбор шрифтов, фона, других элементов дизайна слайда.
5. Объем и качество источников информации (не менее 2-х интернет – источников и не менее 2-х литературных источников).

##### ***Методические материалы по подготовке к опросу***

Самостоятельная работа обучающихся включает подготовку к опросу на практических занятиях. Для этого обучающийся изучает лекции, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов.

Тема и вопросы к практическим занятиям, вопросы для самоконтроля содержатся в рабочей программе и доводятся до студентов заранее.

Для подготовки к опросу обучающемуся необходимо ознакомиться с материалом, посвященным теме практического занятия, в учебнике или другой рекомендованной литературе, конспекте лекции, обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения.

#### ***Критерии оценки опроса***

«Отлично»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос;
- в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений;
- знание по предмету демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей;
- свободное владение терминологией;
- ответы на дополнительные вопросы четкие, краткие;

«Хорошо»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделять существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи;
- ответ недостаточно логичен с единичными ошибками в частностях, исправленные студентом с помощью преподавателя;
- единичные ошибки в терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы правильные, недостаточно полные и четкие.

«Удовлетворительно»:

- ответ не полный, с ошибками в деталях, умение раскрыть значение обобщенных знаний не показано, речевое оформление требует поправок, коррекции;
- логика и последовательность изложения имеют нарушения, студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи;
- ошибки в раскрываемых понятиях, терминах;
- студент не ориентируется в теме, допускает серьезные ошибки;
- студент не может ответить на большую часть дополнительных вопросов.

«Неудовлетворительно»:

- ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу;
- присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения, студент не осознает связь обсуждаемого вопроса с другими объектами дисциплины, речь неграмотная;
- незнание терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы неправильные.

#### ***Методические материалы по выполнению практического задания***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения практического задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;

5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

***Критерии оценки практического задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Для оценки решения ситуационной задачи (аналитического задания):***

Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.

***Методические материалы по выполнению лабораторного задания***

При выполнении лабораторного задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

***Критерии оценки лабораторного задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Методические указания для подготовки к промежуточной аттестации.***

Изучение учебных дисциплин (модулей) завершается зачетом/зачетом с оценкой или экзаменом. Подготовка к промежуточной аттестации способствует закреплению, углублению и обобщению знаний, получаемых, в процессе обучения, а также применению их к решению практических задач. Готовясь к экзамену, студент ликвидирует имеющиеся пробелы в знаниях, углубляет, систематизирует и упорядочивает свои знания. На зачете или экзамене студент демонстрирует то, что он освоил в процессе обучения по дисциплине (модулю).

Вначале следует просмотреть весь материал по дисциплине (модулю), отметить для себя трудные вопросы. Обязательно в них разобраться. В заключение еще раз целесообразно повторить основные положения, используя при этом листы опорных сигналов. Систематическая подготовка к занятиям в течение семестра позволит использовать время промежуточной аттестации для систематизации знаний.

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

#### ***3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)***

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов);
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов).

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

#### ***3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по учебной дисциплине.

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (эссе, рефераты, творческие задания, кейс-задания, лабораторные работы, расчетные задания и др., активное участие в групповых интерактивных занятиях (дискуссии, WiKi-проекты и др.), защита проектов и др.);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

<b>Вид учебного действия</b>	<b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b>
академическая активность	10
практические задания	40
<i>из них: текущие практические задания</i>	20
<i>итоговое практическое задание</i>	20
рубежи текущего контроля	30
<b><i>ИТОГО:</i></b>	<b>80</b>



В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

### ***3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования – программ специалитета в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для экзамена/дифференцированного зачета и по системе зачтено/не зачтено для зачета.

Критерии выставления оценки определяются Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

<b>Рубежный рейтинг</b>	<b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская

16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

Если результат контроля успеваемости в рамках проведения контрольных мероприятий промежуточной аттестации (рубежный рейтинг обучающегося) неудовлетворительный (получено менее 13 рейтинговых баллов), то промежуточная аттестация по учебной дисциплине (модулю) невозможна даже при наличии высокого текущего рейтинга, полученного по итогам текущего контроля по учебной дисциплине (модулю).

**Приложение № 1 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лекционных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Раздел/Тема лекционного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура лекционного занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лекционного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (указания, вопросы, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

2. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (вопросы, вкрапленные задания, активное резюмирование, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

**Приложение № 2 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты практических (семинарских)  
занятий по дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО  
ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Тема практического (семинарского) занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание практического (семинарского) занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема практического (семинарского) занятия.  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема практического (семинарского) занятия.  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

**Приложение № 3 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лабораторных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Тема лабораторного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лабораторного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

**Приложение № 4 к методическим материалам по дисциплине (модулю).  
Учебно-наглядные пособия по дисциплине (модулю)**

**УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**Раздел 1. Введение в инвестиции и содержание инвестиционной деятельности корпораций**

**Тема 1.1. Сущность инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 1.2. Основы инвестиционного процесса**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 1.3. Содержание инвестиционной деятельности корпораций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 2. Финансирование инвестиционной деятельности корпораций**

**Тема 2.1. Источники финансирования инвестиционной деятельности**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 2.2. Особенности финансирования инвестиционной деятельности финансовых организаций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 3. Инвестиционный анализ и критерии оценки эффективности финансовых инвестиций**

**Тема 3.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 3.2. Определение доходности финансовых инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиционного проекта**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 4. Формирование и управление портфелем инвестиций**

### **Тема 4.1. Формирование портфеля инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 4.2. Управление портфелем инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 5. Проектный анализ в системе управления инвестиционными проектами**

### **Тема 5.1. Инвестиционная привлекательность проектов и программ в инновационной деятельности**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 5.2. Проектный анализ, сущность, этапы проведения**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 5.3. Денежный поток инвестиционного проекта. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 6. Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов**

### **Тема 6.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 6.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 7. Управление рисками инвестиций и финансовых вложений**

### **Тема 7.1. Процесс управления рисками инвестиционного проекта**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 7.2. Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 8. Организация работы по оценке инвестиционного проекта**

### **Тема 8.1. Структура интегрированной системы документации для оценки инвестиционного проекта**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 8.2. Финансовая отчетность в инвестиционном проекте**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*



### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета факультета экономики и управления №9 от «26» апреля 2023 года	01.09.2023



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский государственный социальный университет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета  
экономики и управления

Солодуха П.В.

«26» апреля 2023 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**  
**СОВРЕМЕННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль)  
**«Корпоративные финансы в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –**  
***ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ***

Уровень профессионального образования  
Высшее образование – магистратура

Форма обучения  
*Очная, очно-заочная, заочная*

Москва 2023

Методические материалы по дисциплине (модулю) «**Современные технологии расчетов финансовых операций**» разработаны на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *магистратуры* по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. № 167н; «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 августа 2018 года № 564н, «Бизнес-аналитик», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 25 сентября 2018 г. № 592н.

Методические материалы по дисциплине (модулю) «**Современные технологии расчетов финансовых операций**» разработаны рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Разработчик ОПОП  
канд. экон. наук., доцент



О.Н. Янина

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) обсуждены и утверждены на Ученом совете факультета экономики и управления

(наименование факультета)

Протокол № 9 от 26.04.2023 г.

Заведующий кафедрой,  
д-р экон. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рекомендованы к утверждению представителем организации-работодателя:

Директор департамента персонала  
и документооборота ПАО «МКБ»



Н.В. Кудряшова

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рецензированы и рекомендованы к утверждению:

Д-р экон.наук, доцент, руководитель  
Департамента корпоративных  
финансов и корпоративного  
управления Финансового университета  
при Правительстве РФ



Л.И. Черникова

(подпись)

Кандидат экон. наук, доцент  
факультета экономики и управления  
РГСУ



Е.Н. Егорова

(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

### 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

- 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)
- 1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)
- 1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)

### 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

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

- 3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)
- 3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося
- 3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося

Приложение № 1 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты лекционных занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 2 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты практических (семинарских) занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 3 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Учебно-наглядные пособия по дисциплине (модулю)

#### УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

# 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ, ЛАБОРАТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ

## 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)

Лекция - один из методов обучения, одна из основных системообразующих форм организации учебного процесса в вузе. Лекционное занятие представляет собой систематическое, последовательное, монологическое изложение педагогическим работником учебного материала, как правило, теоретического характера. Такое занятие представляет собой элемент технологии представления учебного материала путем логически стройного, систематически последовательного и ясного изложения.

Цель лекции – организация целенаправленной познавательной деятельности обучающихся по овладению программным материалом дисциплины (модуля). Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить слушателям основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде. В ряде случаев лекция выполняет функцию основного источника информации: при отсутствии учебников и учебных пособий, чаще по новым курсам; в случае, когда новые научные данные по той или иной теме не нашли отражения в учебниках; отдельные разделы и темы очень сложны для самостоятельного изучения. В таких случаях только лектор может методически помочь обучающимся в освоении сложного материала.

Возможные формы проведения лекций:

- Вводная лекция – один из наиболее важных и трудных видов лекции при чтении систематических курсов. От успеха этой лекции во многом зависит успех усвоения всего курса. Она может содержать: определение дисциплины (модуля); краткую историческую справку о дисциплине (модуле); цели и задачи дисциплины (модуля), ее роль в общей системе обучения и связь со смежными дисциплинами (модулями); основные проблемы (понятия и определения) данной науки; основную и дополнительную учебную литературу; особенности самостоятельной работы обучающихся над дисциплиной (модулем) и формы участия в научно-исследовательской работе; отчетность по курсу.

- Информационная лекция ориентирована на изложение и объяснение обучающимся научной информации, подлежащей осмыслению и запоминанию. Это самый традиционный тип лекций в практике высшей школы.

- Заключительная лекция предназначена для обобщения полученных знаний и раскрытия перспектив дальнейшего развития данной науки.

- Обзорная лекция – это систематизация научных знаний на высоком уровне, допускающая большое число ассоциативных связей в процессе осмысления информации, излагаемой при раскрытии внутрисубъектной и межпредметной связей, исключая детализацию и конкретизацию. Как правило, стержень излагаемых теоретических положений составляет научно-понятийная и концептуальная основа всего курса или крупных его разделов.

- Лекция-беседа - непосредственный контакт педагогического работника с аудиторией - диалог. По ходу лекции педагогический работник задает вопросы для выяснения мнений и уровня осведомленности обучающихся по рассматриваемой проблеме.

- Лекция-дискуссия - свободный обмен мнениями в ходе изложения лекционного материала. Педагогический работник активизирует участие в обсуждении отдельными вопросами, сопоставляет между собой различные мнения и тем самым развивает дискуссию, стремясь направить ее в нужное русло.

- Лекция с применением обратной связи включает в себе то, что в начале и конце каждого раздела лекции задаются вопросы. Первый - для того, чтобы узнать, насколько обучающиеся ориентируются в излагаемом материале, вопрос в конце раздела предназначен для выяснения степени усвоения только что изложенного материала. При

неудовлетворительных результатах контрольного опроса педагогический работник возвращается к уже прочитанному разделу, изменив при этом методику подачи материала.

- Проблемная лекция опирается на логику последовательно моделируемых проблемных ситуаций путем постановки проблемных вопросов или предъявления проблемных задач. Проблемный вопрос - это диалектическое противоречие, требующее для своего решения размышления, сравнения, поиска, приобретения и применения новых знаний. Проблемная задача содержит дополнительную вводную информацию и при необходимости некоторые ориентиры поиска ее решения.

- Программированная лекция - консультация – педагогический работник сам составляет и предлагает обучающимся вопросы. На подготовленные вопросы педагогический работник сначала просит ответить обучающихся, а затем проводит анализ и обсуждение неправильных ответов. В лекциях можно использовать наглядные материалы, а также подготовить презентацию. Что касается презентации, то в качестве визуальной поддержки ее можно органично интегрировать во все вышеупомянутые лекции. В то же время лекцию-презентацию возможно выделить и в качестве самостоятельной формы. Лекция-презентация должна отражать суть основных и (или) проблемных вопросов лекции, на которые особо следует обратить внимание обучающихся. В условиях применения активного метода проведения занятий презентация представляется весьма удачным способом донесения информации до слушателей. Единственное, на что следует обратить внимание при подготовке слайдов, - это их оформление и текст. Слайд не должен быть перегружен картинками и лишней информацией, которая будет отвлекать от основного аспекта того или иного вопроса лекции. Во время лекции можно задавать вопросы аудитории в отношении того или иного слайда, тем самым еще больше вовлекая обучающихся в проблематику.

### Краткое содержание лекционных занятий

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ</b>	
<b>Тема 1.1. Введение в основы финансово-экономических расчетов</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основы финансово-экономических расчетов.</li> <li>2. Комплексные расчеты основных финансовых и экономических показателей.</li> <li>3. Расчет и оценка экономической эффективности на макро- и микроуровнях.</li> <li>4. Расчет показателей эффективности инвестиционных проектов.</li> </ol>
<b>Тема 1.2. Современные технологии проведения финансово-экономических расчетов</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность и содержание современных технологий проведения финансово-экономических расчетов.</li> <li>2. Классификация и виды современных технологий проведения финансово-экономических расчетов.</li> <li>3. Современные технологии на финансовом рынке и их характеристика.</li> <li>4. Современные технологии в банковском секторе.</li> <li>5. Современные технологии различных групп финансово-кредитных институтов.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 2. ЛОГИКА РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ</b>	
<b>Тема 2.1. Принципы расчетов финансовых процессов и факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Условия финансово-кредитных операций.</li> <li>2. Принципы расчетов финансовых процессов.</li> <li>3. Факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах. Внутренние и внешние факторы. Фактор риска. Система налогообложения.</li> <li>4. Фактор времени в рыночной экономике.</li> <li>5. Практические задачи, решаемые с использованием методов</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	расчетов финансовых процессов.
<b>Тема 2.2. Понятие и расчет процента, виды процентных ставок</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность и содержание процента, процентной ставки.</li> <li>2. Классификация процентных ставок, основные критерии.</li> <li>3. Способы начисления процентов.</li> <li>4. Фактор времени в рыночной экономике.</li> <li>5. Виды процентов и их характеристика.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 3. ТЕХНОЛОГИИ РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ</b>	
<b>Тема 3.1. Методика обоснования финансовых решений</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Задачи, решаемые в процессе формирования финансовой политики предприятия.</li> <li>2. Типы финансовых целей предприятия.</li> <li>3. Методика и способы обоснования финансовых решений.</li> <li>4. Практические примеры обоснования финансовых решений.</li> </ol>
<b>Тема 3.2. Технологии и методы финансовых расчетов</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методы, позволяющие сопоставить разновременные деньги – компаундинг и дисконтирование.</li> <li>2. Технология применения декурсивного способа начисления процентов.</li> <li>3. Технология применения антисипативного способа начисления процентов.</li> <li>4. Технология расчетов финансовых операций через использование простых и сложных процентов.</li> <li>5. Процесс банковского дисконтирования.</li> <li>6. Простые и сложные учетные ставки процента.</li> <li>7. Сущность и содержание аннуитета. Виды аннуитета – аннуитеты пренумерандо и постнумерандо.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 4. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ</b>	
<b>Тема 4.1. Финансовое планирование в деятельности финансовых институтов</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Цели и задачи финансового планирования.</li> <li>2. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.</li> <li>3. Этапы долгосрочного финансового планирования.</li> <li>4. Методы долгосрочного финансового планирования.</li> </ol>
<b>Тема 4.2. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность и содержание финансового прогнозирования на предприятии.</li> <li>2. Цели и задачи финансового прогнозирования на предприятии.</li> <li>3. Методы финансового прогнозирования.</li> <li>4. Этапы финансового прогнозирования на предприятии.</li> </ol>
<b>Тема 5.1. Введение в фундаментальный анализ фондового рынка и основные макроэкономические показатели анализа</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные понятия фундаментального анализа.</li> <li>2. Сравнение технического и фундаментального анализа.</li> <li>3. Применение фундаментального анализа в России</li> <li>4. Макроэкономические показатели и их влияние на рынок ценных бумаг.</li> <li>5. Состояние национальной экономики.</li> <li>6. Экономическая политика государства.</li> <li>7. Политическая ситуация в стране.</li> <li>8. Правовое регулирование.</li> <li>9. Предмет и метод экономического анализа.</li> <li>10. Предмет и методологические принципы макроэкономики.</li> <li>11. Соотношение макроэкономического и микроэкономического анализа. Основные макроэкономические</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<p>проблемы.</p> <p>12. Макроэкономическая политика.</p> <p>13. Методы макроэкономического анализа.</p> <p>14. Макроэкономические модели и их переменные.</p> <p>15. Особенности макроэкономических показателей.</p> <p>16. Кругооборот расходов и доходов как отражение взаимосвязей между макроэкономическими агентами и макроэкономическими рынками.</p> <p>17. Основные макроэкономические потоки.</p>
<p><b>Тема 5.2.</b> <b>Фундаментальный анализ отраслей и компаний-эмитентов</b></p>	<p>1. Методика сравнения деятельности отраслей при выборе эмитента.</p> <p>2. Факторы, определяющие инвестиционную привлекательность отрасли.</p> <p>3. Конкуренция. Текущая цикличность. Этапы жизненного цикла и состояние отрасли.</p> <p>4. Анализ отраслевых факторов: определение отрасли, развитие отрасли, конкуренция внутри отрасли.</p> <p>5. Метод коэффициентов – P/E.</p> <p>6. Метод коэффициентов - P/S.</p> <p>7. Метод коэффициентов - EBITDA.</p> <p>8. Коэффициенты с дивидендами.</p> <p>9. Ликвидность компании.</p> <p>10. Анализ компаний с помощью фундаментального анализа.</p> <p>11. Перспективные акции как источник прибыли для компании.</p> <p>12. Оценка деятельности компаний на основе финансового анализа.</p> <p>13. Внутренняя или справедливая стоимость компании.</p>
<p><b>Тема 5.3. Основы технического анализа фондового рынка</b></p>	<p>1. Основы технического анализа (Краткая история развития, Теория Доу, Постулаты технического анализа).</p> <p>2. Место технического анализа в системе методов анализа фондового рынка: общее и ключевые отличия.</p> <p>3. Принципы технического анализа.</p> <p>4. Теория экономических циклов.</p> <p>5. Портфельная теория, Гипотеза эффективности рынка, другие теории.</p> <p>6. Процессы, протекающие на биржевых рынках (Виды рынков и инструментов, механизм торговли, виды участников, торговые интервалы, международные рынки, информационные источники).</p> <p>7. Волны Эллиота.</p> <p>8. Уровни Фибоначчи</p> <p>9. Объем торгов и открытый интерес.</p>
<p><b>РАЗДЕЛ 6. ГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЦЕН</b></p>	
<p><b>Тема 6.1. Виды графиков и графические ценовые модели</b></p>	<p>1. Понятие графика в техническом анализе ценных бумаг.</p> <p>2. Понятие тенденции. Основные виды тенденций.</p> <p>3. Продолжительность тенденций.</p> <p>4. Поддержка и сопротивление.</p> <p>5. Методы и приемы опознания тенденций.</p> <p>6. Ценовые пробелы или разрывы.</p> <p>7. Основные фигуры разворота: «голова и плечи», двойная</p>



Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	вершина/двойное дно, крышки/блюдца. 8. Фигуры продолжения: флаг, вымпел, линейка. Треугольники, их разновидности. 9. Условия достоверности фигуры: изменение объема, длительность тенденции, сила поддержки/сопротивления.
<b>Тема 6.2.</b> <b>Индикативные (математические) методы технического анализа фондового рынка и осцилляторы</b>	1. Классификация технических индикаторов: индикаторы тренда (скользящие средние), опережающие (осцилляторы, индикаторы темпа движения цен и т.д.) и вспомогательные индикаторы настроения рынка (Индекс новых максимумов/минимумов, Индекс трейдера). 2. Методы расчета скользящей средней. Особенности применения каждого вида индикатора. 3. Индикаторы тренда. Скользящие средние как основные индикаторы тренда и их функции в анализе временных рядов. Виды скользящих средних. Выбор временного окна для расчета скользящих средних. Комбинации скользящих средних и интерпретация их сигналов. Фильтры на скользящих средних. Индикатор схождения-расхождения скользящих средних (MACD). 4. Осцилляторы. Особенности осцилляторов и их отличия от индикаторов тренда. Индикатор темпа движения цен (Momentum). 5. Индикатор скорости изменения цены (Price Rate of Change). %R Ларри Уильямса (Williams' %R). Трижды сглаженная скользящая средняя (TRIX). Индекс относительной силы (Relative Strength Index). 6. Стохастический осциллятор (Stochastic Oscillator). Индикаторы объема: Индикатор сбалансированного объема (On-Balance Volume). 7. Индикатор накопления/распределения (Accumulation/Distribution). Расхождения: типы и значение. 8. Правила применения осцилляторов при исследовании бестрендовых рынков.

### ***1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)***

Практические (семинарские) занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Практическое занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких практических работ.

Цель практических занятий и семинаров состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на практических занятиях и семинарах руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач практические занятия и семинары проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

Возможные формы проведения практических (семинарских) занятий:

- Деловая игра - это метод группового обучения совместной деятельности в процессе решения общих задач в условиях максимально возможного приближения к реальным проблемным ситуациям. Имитационные игры - на занятиях имитируется деятельность какой-либо организации, предприятия или его подразделения. Имитироваться могут события, конкретная деятельность людей (деловое совещание, обсуждение плана) и обстановка, условия, в которых происходит событие или осуществляется деятельность (кабинет начальника цеха, зал заседаний). Исполнение ролей (ролевые игры) - в этих играх отрабатывается тактика поведения, действий, выполнение функций и обязанностей конкретного лица. Для проведения игр с исполнением роли разрабатывается модель-пьеса ситуации, между студентами распределяются роли с «обязательным содержанием», характеризующиеся различными интересами; в процессе их взаимодействия должно быть найдено компромиссное решение. «Деловой театр» (метод инсценировки) - в нем разыгрывается какая-либо ситуация, поведение человека в этой обстановке, обучающийся должен вжиться в образ определенного лица, понять его действия, оценить обстановку и найти правильную линию поведения. Основная задача метода инсценировки - научить ориентироваться в различных обстоятельствах, давать объективную оценку своему поведению, учитывать возможности других людей, влиять на их интересы, потребности и деятельность, не прибегая к формальным атрибутам власти, к приказу.

- Игровое проектирование - является практическим занятием или циклом занятий, суть которых состоит в разработке инженерного, конструкторского, технологического и других видов проектов в игровых условиях, максимально воссоздающих реальность. Этот метод отличается высокой степенью сочетания индивидуальной и совместной работы обучающихся.

- Познавательные-дидактические игры не относятся к деловым играм. Они предполагают лишь включение изучаемого материала в необычный игровой контекст и иногда содержат лишь элементы ролевых игр. Такие игры могут проводиться в виде копирования научных, культурных, социальных явлений (конкурс знатоков, «Поле чудес», КВН и т.д.) и в виде предметно-содержательных моделей, (например, игры-путешествия, когда надо разработать рациональный маршрут, пользуясь различными картами).

- Анализ конкретных ситуаций. Конкретная ситуация – это любое событие, которое содержит в себе противоречие или вступает в противоречие с окружающей средой. Ситуации могут нести в себе как позитивный, так и отрицательный опыт. Все ситуации делятся на простые, критические и экстремальные.

- Кейс-метод (от английского case – случай, ситуация) – усовершенствованный метод анализа конкретных ситуаций, метод активного проблемно-ситуационного анализа, основанный на обучении путем решения конкретных задач – ситуаций (решение кейсов). Непосредственная цель метода case-study - обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы делятся на практические (отражающие реальные жизненные ситуации), обучающие (искусственно созданные, содержащие значительные элементы условности при отражении в нем жизни) и исследовательские (ориентированные на проведение исследовательской деятельности посредством применения метода моделирования). Метод конкретных ситуаций (метод case-study) относится к неигровым имитационным активным методам обучения.

- Тренинг (англ. training от train — обучать, воспитывать) – метод активного обучения, направленный на развитие знаний, умений и навыков и социальных установок. Тренинг – форма интерактивного обучения, целью которого является развитие компетентности межличностного и профессионального поведения в общении. Достоинство тренинга заключается в том, что он обеспечивает активное вовлечение всех участников в процесс обучения. Можно выделить основные типы тренингов по критерию направленности воздействия и изменений – навыков, психотерапевтический, социально-психологический, бизнес-тренинг.

- Метод Сократа (Майевтика) – метод вопросов, предполагающих критическое отношение к догматическим утверждениям, называется еще как метод «сократовской иронии». Это умение извлекать скрытое в человеке знание с помощью искусных наводящих вопросов, подразумевающего короткий, простой и заранее предсказуемый ответ.

- Интерактивная лекция – выступление ведущего обучающего перед большой аудиторией с применением следующих активных форм обучения: дискуссия, беседа, демонстрация слайдов или учебных фильмов, мозговой штурм.

- Групповая, научная дискуссия, диспут Дискуссия — это целенаправленное обсуждение конкретного вопроса, сопровождающееся обменом мнениями, идеями между двумя и более лицами. Задача дискуссии - обнаружить различия в понимании вопроса и в споре установить истину. Дискуссии могут быть свободными и управляемыми. К технике управляемой дискуссии относятся: четкое определение цели, прогнозирование реакции оппонентов, планирование своего поведения, ограничение времени на выступления и их заданная очередность. Разновидностью свободной дискуссии является форум, где каждому желающему дается неограниченное время на выступление, при условии, что его выступление вызывает интерес аудитории. Каждый конкретный форум имеет свою тематику — достаточно широкую, чтобы в её пределах можно было вести многоплановое обсуждение.

- Дебаты – это чётко структурированный и специально организованный публичный обмен мыслями между двумя сторонами по актуальным темам. Это разновидность публичной дискуссии участников дебатов, направляющая на переубеждение в своей правоте третьей стороны, а не друг друга. Поэтому вербальные и невербальные средства, которые используются участниками дебатов, имеют целью получения определённого результата — сформировать у слушателей положительное впечатление от собственной позиции.

- Метод работы в малых группах. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и нахождения истины. Групповое обсуждение способствует лучшему усвоению изучаемого материала. Оптимальное количество участников - 5-7 человек. Перед обучающимися ставится проблема, выделяется определенное время, в течение которого они должны подготовить аргументированный обдуманный ответ. Педагогический работник может устанавливать правила проведения группового обсуждения – задавать определенные рамки обсуждения, ввести алгоритм выработки общего мнения, назначить лидера и др.

- Круглый стол - общество, собрание в рамках более крупного мероприятия (съезда, симпозиума, конференции). Мероприятие, как правило, на которое приглашаются эксперты и специалисты из разных сфер деятельности для обсуждения актуальных вопросов. Данная модель обсуждения, основываясь на соглашениях, в качестве итогов даёт результаты, которые, в свою очередь, являются новыми соглашениями.

- Коллоквиум - (лат. colloquium — разговор, беседа) - одна из форм учебных занятий в системе образования, имеющая целью выяснение и повышение знаний обучающихся. На коллоквиумах обсуждаются: отдельные части, разделы, темы, вопросы изучаемого курса (обычно не включаемые в тематику семинарских и других практических учебных занятий), рефераты, проекты и др. работы обучающихся. Это научные собрания, на которых заслушиваются и обсуждаются доклады. Коллоквиум – это и форма контроля, массового опроса, позволяющая преподавателю в сравнительно небольшой срок выяснить уровень знаний студентов по данной теме дисциплины. Коллоквиум проходит обычно в форме дискуссии, в ходе которой обучающимся предоставляется возможность высказать свою точку зрения на рассматриваемую проблему, учиться обосновывать и защищать ее. Аргументируя и отстаивая свое мнение, обучающийся в то же время демонстрирует, насколько глубоко и осознанно он усвоил изученный материал.

- Метод «мозговой штурм» (мозговой штурм, мозговая атака, англ. brainstorming) — оперативный метод решения проблемы на основе стимулирования творческой активности, при котором участникам обсуждения предлагают высказывать как можно большее количество вариантов решения, в том числе самых фантастических. Затем из общего числа

высказанных идей отбирают наиболее удачные, которые могут быть использованы на практике. Является методом экспертного оценивания.

- Метод проектов - это способ достижения дидактической цели через детальную разработку проблемы (технологии), которая должна завершиться вполне реальным, осязаемым практическим результатом, оформленным тем или иным образом; это совокупность приёмов, действий обучающихся в их определённой последовательности для достижения поставленной задачи – решения проблемы, лично значимой для учащихся и оформленной в виде некоего конечного продукта. Основное предназначение метода проектов состоит в предоставлении учащимся возможности самостоятельного приобретения знаний в процессе решения практических задач или проблем, требующего интеграции знаний из различных предметных областей.

- Брифинг - (англ. briefing от англ. brief – короткий, недолгий) – краткая пресс-конференция, посвященная одному вопросу. Основное отличие: отсутствует презентационная часть. То есть практически сразу идут ответы на вопросы журналистов.

- Метод портфолио (итал. portfolio — 'портфель, англ. - папка для документов) - современная образовательная технология, в основе которой используется метод аутентичного оценивания результатов образовательной и профессиональной деятельности. Портфолио как подборка сертифицированных достижений, наиболее значимых работ и отзывов на них.

### **Вопросы для самоподготовки к практическим (семинарским) занятиям по разделам (темам) дисциплины (модуля)**

## **РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ**

### **Тема 1.1. Введение в основы финансово-экономических расчетов**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Основы финансово-экономических расчетов.
2. Комплексные расчеты основных финансовых и экономических показателей.
3. Расчет и оценка экономической эффективности на макро- и микроуровнях.
4. Расчет показателей эффективности инвестиционных проектов.

### **Тема 1.2. Современные технологии проведения финансово-экономических расчетов**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Сущность и содержание современных технологий проведения финансово-экономических расчетов.
2. Классификация и виды современных технологий проведения финансово-экономических расчетов.
3. Современные технологии на финансовом рынке и их характеристика.
4. Современные технологии в банковском секторе.
5. Современные технологии различных групп финансово-кредитных институтов.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1**

**Тема практического занятия: Введение в основы финансово-экономических расчетов.**

**Форма практического задания: реферат.**

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:***

1. Основные финансовые бизнес-процессы организации и их автоматизация.
2. ФИНТЕХ: инновации в финансовой сфере.

3. Информационные системы и технологии в финансовом секторе.
4. Финансово-экономические расчеты.
5. Развитие финансовых технологий в России и в мире.
6. Сценарный метод в отражении странового риска и включение отраслевого и финансового риска проекта в ставку дисконта.
7. Информационная база для разработки сценариев по инвестиционному проекту и применение метода СЕ по построенным сценариям.
8. Вероятностные методы оценки риска инвестиционного проекта (нечеткие множества).
9. Показатели доходности инвестиций в акции.
10. Оценка фундаментальной стоимости банка.
11. Методы управления рисками в банках.
12. Стратегии управления портфелем ценных бумаг в банках. «Подбор чистого дохода». «Подмена». «Сектор-своп». «Предвидение учетной ставки».
13. Расчет показателей эффективности кредита с позиции заемщика.
14. Финансовые потоки и их рационализация в финансовых организациях кредитной сферы.
15. Инвестиционные риски банков и способы их снижения.
16. Анализ, оценка и мониторинг инвестиционной политики банка.
17. Процентный риск на рынке ценных бумаг.
18. Особенности поведения рыночной цены облигаций, вызванные процентным риском.
19. Применение методов технического подхода к оценке стоимости акций.
20. Применение методов фундаментального подхода к оценке стоимости акций.
21. Процесс проведения обязательной оценки балансовой стоимости акций.
22. Технология определения коэффициента Тобина.
23. Сущность и содержание модели Вильямса.
24. Гордоновская модель оценки стоимости акций.
25. Модель дисконтирования дивидендов долевых ценных бумаг.

**Тема практического занятия: Современные технологии проведения финансово-экономических расчетов.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

***Примерный перечень тем расчетно-аналитических заданий к разделу 1:***

1. Вкладчик размещает в банке 5 тыс. руб. банк начисляет в течение года 20%. Определить сумму, которую получит вкладчик через 300 дней.
2. Вкладчик размещает в банке 30 тыс. руб., банк начисляет 9% в течение года. Определить какую сумму получит инвестор через три месяца.
3. Вкладчик размещает на счете в банке 100 тыс. руб. Какую сумму он получит через два года, если банк начисляет по вкладу 10% годовых. Проценты капитализируются через каждые полгода.
4. Вкладчик внес 1000000 руб. под 15% годовых. Определить сумму, которую вкладчик получит в конце пятого года, если процент начисляется ежеквартально.
5. Номинальная цена облигации 10 тыс. руб., ставка дисконтирования 20%, срок до погашения 3 года. Определите внутреннюю стоимость бескупонной облигации.
6. Рассчитайте вексельную сумму дисконтного векселя, если под вексель поставлен товар стоимостью 200 тыс. руб. продавец установил ставку коммерческого кредита в 20% годовых, срок оплаты векселя – через 2 месяца от даты составления. Считать год 360 календарным дням.

7. Предприятие получило в банке ссуду 150 тыс. рублей на 3 года под 15% годовых, но не смогло погасить ее. Банк согласился продлить срок еще на 2 года, но уже под 50% годовых. Какова будет окончательная сумма к погашению.

8. Уставный капитал Акционерного общества в размере 1 млн. рублей разделен на 800 обыкновенных акций и 200 привилегированных. Предполагаемый размер чистой прибыли к распределению между акционерами составляет 500 тыс. рублей. Дивиденды по привилегированным акциям составляет 30%. На получение какого процента может рассчитывать владелец обыкновенной акции?

## **РАЗДЕЛ 2. ЛОГИКА РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ**

### **Тема 2.1. Принципы расчетов финансовых процессов и факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Условия финансово-кредитных операций.
2. Принципы расчетов финансовых процессов.
3. Факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах. Внутренние и внешние факторы. Фактор риска. Система налогообложения.
4. Фактор времени в рыночной экономике.
5. Практические задачи, решаемые с использованием методов расчетов финансовых процессов.

### **Тема 2.2. Понятие и расчет процента, виды процентных ставок**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Сущность и содержание процента, процентной ставки.
2. Классификация процентных ставок, основные критерии.
3. Способы начисления процентов.
4. Фактор времени в рыночной экономике.
5. Виды процентов и их характеристика.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2**

**Тема практического занятия: Принципы расчетов финансовых процессов и факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах.**

**Форма практического задания: реферат.**

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:***

1. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов.
2. Влияние делового цикла на поведение цен финансовых активов. Циклические экономические индикаторы.
3. Инструменты прогнозирования на фондовом рынке. Роль опережающих индикаторов.
4. Инфляционное влияние на цены акций (теория «перетекания») и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности.
5. Задачи отраслевого анализа в рамках фундаментального анализа акций и облигаций. Ключевые отраслевые индикаторы.
6. Конкурентный анализ Портера. Жизненный цикл отрасли и рекомендации фундаментального анализа.

7. Данные для отраслевого анализа. Классификация отраслей. Растущие, защитные и циклические отрасли и инвестиционные стратегии.
8. Повышение значимости отраслевого прогнозирования и третье направление в фундаментальном анализе.
9. Процесс выбора акции (компании) для инвестирования. Получение информации о компаниях, проблемы работы со стандартной финансовой отчетностью.
10. Значимость анализа нефинансовой информации в рамках фундаментального анализа (структура владельцев капитала, концентрация собственного капитала, роль институциональных и иностранных инвесторов)
11. Традиционные и современные финансовые показатели анализа эффективности деятельности компаний.
12. Значимость нефинансовых показателей в построении инвестиционных стратегий. Социально-ответственные инвестиции
13. Традиционный расчет P/E для фондового индекса, преимущества этого мультипликатора перед другими (Q Тобина для индекса) и развитие расчета Р.Шиллером.
14. Страновые и отраслевые финансовые мультипликаторы и отслеживание их динамики.
15. Обоснование выбора мультипликатора и требования к обработке данных.

**Тема практического занятия: Понятие и расчет процента, виды процентных ставок.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

***Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 2:***

**Задача 1.** Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

**Задача 2.** Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

**Задача 3.** Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

**Задача 4.** Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

- да;
- нет.

**Задача 5.** Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 6.** Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 7.** какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

**Задача 8.** Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

**Задача 9.** Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

**Задача 10.** Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

**Задача 13.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 11.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 12.** Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб., получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

**Задача 13.** В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей, и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты:

- инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции?
- инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции?
- пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

**Задача 14.** Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи – 30%, а поддерживаемый – 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании, чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

**Задача 15.** Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем, чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

## **РАЗДЕЛ 3. ТЕХНОЛОГИИ РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ**

### **Тема 3.1. Методика обоснования финансовых решений**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Задачи, решаемые в процессе формирования финансовой политики предприятия.
2. Типы финансовых целей предприятия.
3. Методика и способы обоснования финансовых решений.
4. Практические примеры обоснования финансовых решений.

### **Тема 3.2. Технологии и методы финансовых расчетов**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Методы, позволяющие сопоставить разновременные деньги – компаундинг и дисконтирование.
2. Технология применения декурсивного способа начисления процентов.
3. Технология применения антисипативного способа начисления процентов.
4. Технология расчетов финансовых операций через использование простых и сложных процентов.
5. Процесс банковского дисконтирования.



6. Простые и сложные учетные ставки процента.
7. Сущность и содержание аннуитета. Виды аннуитета – аннуитеты пренумерандо и постнумерандо.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3**

**Тема практического занятия: Методика обоснования финансовых решений.**

**Форма практического задания: реферат.**

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:***

1. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику, степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов.
2. Моделирование положения инвестора и ценообразование финансовых активов.
3. Конструкция портфельных моделей и модификации с учетом возможностей формирования параметров и недиверсифицированной позиции инвесторов.
4. Критика конструкции CAPM и традиционно формируемых параметров локальной модели CAPM. Гибридные CAPM.
5. Динамика волатильности рынков акций и облигаций и модификация конструкции CAPM.
6. Проблема обоснования меры систематического риска (бета коэффициента). Значимость отраслевого и лаггированного бета.
7. Фундаментальные факторы прогнозирования бета.
8. Переход к многофакторным моделям: конструирование ключевых факторов для развитых и развивающихся рынков.
9. Модели одностороннего риска в прогнозировании цен финансовых активов.
10. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета.
11. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
12. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Модели прогнозирования банкротства. Аналитические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
13. Эконометрические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
14. Математические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
15. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.

**Тема практического занятия: Технологии и методы финансовых расчетов.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

#### ***Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 3:***

**Расчетное практическое задание 1.** Кредит в размере 10 тыс. руб. выдан 5 августа до 14 ноября под 20 % годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.

**Расчетное практическое задание 2.** Кредит в размере 20 тыс. руб. выдается на 2,5 года. Проценты начисляются один раз в конце срока, но ставка процентов за первый год – 30 %, а за каждое последующее полугодие она уменьшается на 1 %. Определить множитель наращения и наращенную сумму.

**Расчетное практическое задание 3.** Определить период начисления, за который первоначальный капитал в размере 25000 руб. вырастет до 40000 руб., если используется простая ставка 28 процентов годовых.

**Расчетное практическое задание 4.** Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 24000 руб. достигнет 30000 руб. через год.

**Расчетное практическое задание 5.** Первоначальная сумма долга (P) равна 50 тыс. руб. Определить наращенную сумму (S) через 2,5 года по ставке 25 % годовых.

**Расчетное практическое задание 6.** Первоначальная вложенная сумма (P) равна 200 тыс. руб. Определить наращенную сумму (S) через три года при использовании сложной ставки процентов в размере 28 % годовых. Решить этот пример также для случаев, когда проценты начисляются по полугодиям, поквартально.

**Расчетное практическое задание 7.** Определить современную (текущую, настоящую, приведенную) величину суммы 100 тыс. руб., выплачиваемую через три года, при использовании ставки сложных процентов 24 % годовых.

**Расчетное практическое задание 8.** Первоначальная сумма долга равняется 25 тыс. руб. Определить величину наращенной суммы через три года при применении декурсивного и антисипативного способов начисления процентов. Годовая ставка – 25 %.

**Расчетное практическое задание 9.** Организация реализовала свою продукцию на условиях коммерческого кредита с оформлением простого векселя, номинальной стоимостью 100 тыс. руб. и сроком на 90 дней. Учетная ставка процента за предоставленный кредит – 20 % годовых. За 30 дней до истечения срока погашения векселя организация решила продать его банку. Требуется определить сумму, которую организация получит в зачет векселя.

**Расчетное практическое задание 10.** Предприятие-владелец векселя номинальной стоимостью 100 тыс. руб. и периодом обращения 2 года предложила его банку сразу для учета, т. е. за 2 года до погашения. Банк согласился учесть этот вексель по сложной учетной ставке 20 % годовых. Определить сумму, полученную предприятием – владельцем векселя.

## **РАЗДЕЛ 4. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ**

### **Тема 4.1. Финансовое планирование в деятельности финансовых институтов**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

3. Цели и задачи финансового планирования.
4. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.
3. Этапы долгосрочного финансового планирования.
4. Методы долгосрочного финансового планирования.

### **Тема 4.2. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Сущность и содержание финансового прогнозирования на предприятии.
2. Цели и задачи финансового прогнозирования на предприятии.
3. Методы финансового прогнозирования.
4. Этапы финансового прогнозирования на предприятии.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4**

**Тема практического занятия: Финансовое планирование в деятельности финансовых институтов.**

**Форма практического задания: эссе.**

#### **Примерный перечень тем эссе к разделу 4:**

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
2. Методика долгосрочного финансового планирования.
3. Модели долгосрочного финансового планирования на предприятии.

4. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета.
5. Показатели долгосрочного финансового планирования.
6. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
7. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.
8. Модели прогнозирования банкротства.
9. Аналитические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
10. Эконометрические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
11. Математические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
12. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.
13. Этапы долгосрочного финансового планирования.
14. Источники долгосрочного финансирования компании.
15. Финансовое прогнозирование на предприятии: цели, задачи, методы, этапы

**Тема практического занятия: Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

***Примерный перечень тем расчетно-практических заданий к разделу 4:***

1. Проанализировать 2 взаимоисключающих проекта (имитационная модель) с одинаковой продолжительностью реализации (5 лет). Ежегодные денежные поступления по проектам одинаковы. Стоимость капитала – 10%. Исходные данные – в таблице:

Наименование	Проект А	Проект Б
Инвестиция	9,0	9,0
Экспертная оценка среднего поступления:		
-пессимистическая	2,4	2,0
-наиболее вероятная	3,0	3,5
-оптимистическая	3,6	5,0
Оценка NPV (рассчитать)		
-пессимистическая		
-наиболее вероятная		
-оптимистическая		
Размах вариации NPV		

2. Сделать выбор одного из двух альтернативных вариантов получения дохода (млн. руб.) (модель безрискового эквивалентного денежного потока):

Проект 1		Проект 2	
Годовой доход	Вероятность	Годовой доход	Вероятность
20	0,5	-	0,5
40	0,5	60	0,5

## **РАЗДЕЛ 5. ОСНОВЫ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО И ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ**

**Тема 5.1. Введение в фундаментальный анализ фондового рынка и основные макроэкономические показатели анализа**

**Вопросы для самоподготовки:**

1. Основные понятия фундаментального анализа.
2. Сравнение технического и фундаментального анализа.

3. Применение фундаментального анализа в России
4. Макроэкономические показатели и их влияние на рынок ценных бумаг.
5. Состояние национальной экономики.
6. Экономическая политика государства.
7. Политическая ситуация в стране.
8. Правовое регулирование.
9. Предмет и метод экономического анализа.
10. Предмет и методологические принципы макроэкономики.
11. Соотношение макроэкономического и микроэкономического анализа. Основные макроэкономические проблемы.
12. Макроэкономическая политика.
13. Методы макроэкономического анализа.
14. Макроэкономические модели и их переменные.
15. Особенности макроэкономических показателей.
16. Кругооборот расходов и доходов как отражение взаимосвязей между макроэкономическими агентами и макроэкономическими рынками.
17. Основные макроэкономические потоки.

## **Тема 5.2. Фундаментальный анализ отраслей и компаний-эмитентов**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Методика сравнения деятельности отраслей при выборе эмитента.
2. Факторы, определяющие инвестиционную привлекательность отрасли.
3. Конкуренция. Текущая цикличность. Этапы жизненного цикла и состояние отрасли.
4. Анализ отраслевых факторов: определение отрасли, развитие отрасли, конкуренция внутри отрасли.
5. Метод коэффициентов – P/E.
6. Метод коэффициентов - P/S.
7. Метод коэффициентов - EBITDA.
8. Коэффициенты с дивидендами.
9. Ликвидность компании.
10. Анализ компаний с помощью фундаментального анализа.
11. Перспективные акции как источник прибыли для компании.
12. Оценка деятельности компаний на основе финансового анализа.
13. Внутренняя или справедливая стоимость компании.

## **Тема 5.1. Основы технического анализа фондового рынка**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Основы технического анализа (Краткая история развития, Теория Доу, Постулаты технического анализа).
2. Место технического анализа в системе методов анализа фондового рынка: общее и ключевые отличия.
3. Принципы технического анализа
4. Теория экономических циклов.
5. Портфельная теория, Гипотеза эффективности рынка, другие теории.
6. Процессы, протекающие на биржевых рынках (Виды рынков и инструментов, механизм торговли, виды участников, торговые интервалы, международные рынки, информационные источники).
7. Волны Эллиота
8. Уровни Фибоначчи
9. Объем торгов и открытый интерес

## ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 5

**Тема практического занятия: Введение в фундаментальный анализ фондового рынка и основные макроэкономические показатели анализа. Фундаментальный анализ отраслей и компаний-эмитентов**

**Форма практического задания: реферат.**

### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:*

1. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов.
2. Влияние делового цикла на поведение цен финансовых активов. Циклические экономические индикаторы.
2. Инструменты прогнозирования на фондовом рынке. Роль опережающих индикаторов.
3. Инфляционное влияние на цены акций (теория «перетекания») и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности.
4. Задачи отраслевого анализа в рамках фундаментального анализа акций и облигаций. Ключевые отраслевые индикаторы.
5. Конкурентный анализ Портера. Жизненный цикл отрасли и рекомендации фундаментального анализа.
6. Процесс выбора акции (компании) для инвестирования. Получение информации о компаниях, проблемы работы со стандартной финансовой отчетностью.
7. Традиционный расчет P/E для фондового индекса, преимущества этого мультипликатора перед другими (Q Тобина для индекса) и развитие расчета Р.Шиллером.
8. Страновые и отраслевые финансовые мультипликаторы и отслеживание их динамики.
9. Обоснование выбора мультипликатора и требования к обработке данных.
10. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику, степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов.
11. Моделирование положения инвестора и ценообразование финансовых активов.
12. Конструкция портфельных моделей и модификации с учетом возможностей формирования параметров и недиверсифицированной позиции инвесторов.
13. Переход к многофакторным моделям: конструирование ключевых факторов для развитых и развивающихся рынков.
14. Информационные эффекты на развивающихся рынках капитала. Влияние поведения цен на финансовые активы на российском рынке.
15. Многофакторные модели для российского рынка, выявление факторов влияния. Значимость специфических рисков.
16. Учет фондовым рынком новостной информации по компаниям-эмитентам ценных бумаг.
17. Значимость качества корпоративного управления и оптимизации структуры собственности для инвестиционных стратегий на развивающихся рынках.

**Тема практического занятия: Основы технического анализа фондового рынка.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

### *Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 1:*

**Задача 1.** Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

**Задача 2.** Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

**Задача 3.** Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

**Задача 4.** Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

- да;
- нет.

**Задача 5.** О чем свидетельствует повышение текущей доходности привилегированной акции, дивиденд по которой носит фиксированный характер?

- о повышении курсовой стоимости префакции;
- о понижении курсовой стоимости префакции.

**Задача 6.** Курс акций ОАО «А» по состоянию на 20 апреля: покупка – 15 руб., продажа – 19 руб. По состоянию на 24 сентября того же года: покупка –21 руб., продажа – 26 руб. Инвестор приобрел 20 апреля 1000 акций и продал их 24 сентября. Определить доходность данной операции.

**Задача 7.** Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 8.** Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 9.** какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

**Задача 10.** Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

**Задача 11.** Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

**Задача 12.** Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

**Задача 13.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 14.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 15.** Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

**Задача 16.** В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей , и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты:

- инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции?
- инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции?

- пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

**Задача 17.** Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи – 30%, а поддерживаемый – 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании, чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

**Задача 18.** Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем, чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

## **РАЗДЕЛ 6. ГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЦЕН**

### **Тема 6.1. Виды графиков и графические ценовые модели**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

10. Понятие графика в техническом анализе ценных бумаг.
11. Понятие тенденции. Основные виды тенденций.
12. Продолжительность тенденций.
13. Поддержка и сопротивление.
14. Методы и приемы опознания тенденций.
15. Ценовые пробелы или разрывы.
16. Основные фигуры разворота: «голова и плечи», двойная вершина/двойное дно, крышки/блюдца.
17. Фигуры продолжения: флаг, вымпел, линейка. Треугольники, их разновидности.
18. Условия достоверности фигуры: изменение объема, длительность тенденции, сила поддержки/сопротивления.

### **Тема 6.2. Индикативные (математические) методы технического анализа фондового рынка и осцилляторы**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Классификация технических индикаторов: индикаторы тренда (скользящие средние), опережающие (осцилляторы, индикаторы темпа движения цен и т.д.) и вспомогательные индикаторы настроения рынка (Индекс новых максимумов/минимумов, Индекс трейдера).
2. Методы расчета скользящей средней. Особенности применения каждого вида индикатора.
3. Индикаторы тренда. Скользящие средние как основные индикаторы тренда и их функции в анализе временных рядов. Виды скользящих средних. Выбор временного окна для расчета скользящих средних. Комбинации скользящих средних и интерпретация их сигналов. Фильтры на скользящих средних. Индикатор схождения-расхождения скользящих средних (MACD).
4. Осцилляторы. Особенности осцилляторов и их отличия от индикаторов тренда. Индикатор темпа движения цен (Momentum).
5. Индикатор скорости изменения цены (Price Rate of Change). %R Ларри Уильямса (Williams' %R). Трижды сглаженная скользящая средняя (TRIX). Индекс относительной силы (Relative Strength Index).
6. Стохастический осциллятор (Stochastic Oscillator). Индикаторы объема: Индикатор сбалансированного объема (On-Balance Volume).
7. Индикатор накопления/распределения (Accumulation/Distribution). Расхождения: типы и значение.
8. Правила применения осцилляторов при исследовании бестрендовых рынков.

## ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 6

**Тема практического занятия: Виды графиков и графические ценовые модели.**

**Форма практического задания: реферат.**

### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 6:*

1. Основные положения теории Чарльза Доу и постулаты технического анализа
2. Классификация методов технического анализа. Характеристика методов.
3. Рыночная цена и влияние на нее человеческого фактора (ожиданий участников рынка).
4. Основные виды информации, используемые в техническом анализе (цена, объем продаж, открытый интерес). Три аксиомы технического анализа. Тренд, его виды.
5. Процессы, протекающие на биржевых рынках (Виды рынков и инструментов, механизм торговли, виды участников, торговые интервалы, международные рынки, информационные источники).
6. Графический технический анализ: виды графиков и использование их для выявления тенденции
7. Виды ценовых графиков. Способы их построения и их особенности. Выявление уровней поддержки и сопротивления. Виды разрывов на ценовых графиках и их значение для прогнозирования
8. Основные виды ценовых графиков: линейный, гистограммы (bar chart), крестик-нолики (point&figure), японские свечи(candlestick).
9. Тренды (Виды, строгий и нестрогий подходы к определению трендов.). Поддержка и сопротивление, их использование (определение сопротивлений и поддержек, «пробития уровней»). Построение линии тренда, канала.
10. Графические модели. Фигуры (описание, методика торговли), японские свечи (описание, методика торговли). Гистограммы. Линии Фибоначчи. Недостатки графических методов торговли.
11. Модели перелома тенденции. Основные фигуры разворота: «голова и плечи», двойная вершина/двойное дно, крышки/блюдца.
12. Модели продолжения тенденции. Фигуры продолжения: флаг, вымпел, линейка. Треугольники, их разновидности.
13. Условия достоверности фигуры: изменение объема, длительность тенденции, сила поддержки/сопротивления.
14. Классификация технических индикаторов и их характеристики.
15. Методы расчета скользящей средней. Особенности применения каждого вида индикатора.
16. Методы двойного и тройного пересечения.
17. Особенности осцилляторов и их отличия от индикаторов тренда. Индикатор темпа движения цен (Momentum). Индикатор скорости изменения цены (Price Rate of Change).
18. %R Ларри Уильямса (Williams' %R). Трижды сглаженная скользящая средняя (TRIX).
19. Индекс относительной силы (Relative Strength Index). Стохастический осциллятор (Stochastic Oscillator).
20. Индикаторы объема: Индикатор сбалансированного объема (On-Balance Volume). Индикатор накопления/распределения (Accumulation/Distribution).
21. Расхождения: типы и значение.
22. Правила применения осцилляторов при исследовании бестрендовых рынков.
23. Понятие и сущность фундаментального анализа
24. Сравнение технического и фундаментального анализа.



25. Макроэкономические показатели и их влияние на рынок ценных бумаг. Состояние национальной экономики.
26. Методика сравнения деятельности отраслей при выборе эмитента.
27. Факторы, определяющие инвестиционную привлекательность отрасли. Конкуренция. Текущая цикличность. Этапы жизненного цикла и состояние отрасли.
28. Анализ отраслевых факторов: определение отрасли, развитие отрасли, конкуренция внутри отрасли.
29. Факторы, влияющие на истинную стоимость компании-эмитента. Анализ финансового состояния компании.
30. Дивидендная политика.
31. Оценка инвестиционной привлекательности компании-эмитента.
32. Внутренняя или справедливая стоимость компании

**Тема практического занятия: Индикативные (математические) методы технического анализа фондового рынка и осцилляторы.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

*Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 6:*

**Расчетное практическое задание 1. «Анализ динамики и доходности акций эмитента»**

Обучающийся выбирает для анализа эмитента, котируемого на Московской бирже. Выбор эмитента производится по номеру студента в ведомости.

**Расчетное практическое задание 2. «Анализ динамики и доходности облигаций эмитента»**

Обучающийся выбирает для анализа эмитента, котируемого на Московской бирже. Выбор эмитента производится по номеру студента в ведомости.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3. Форма рубежного контроля – расчетно-графическая работа.**

*Примерный перечень расчетно-графических заданий к разделу 3:*

**Расчётно-графическое задание № 1. «Ценовые пробелы и разрывы».**

Алгоритм

1. Знакомство с программой технического анализа Metastok Professional 7.0.
2. Выбор эмитента.
3. Нахождение ценовых пробелов и разрывов по типам:
  - Простой пробел
  - Пробел на «разрыв» или «отмежевание»
  - Пробел «истощения»
  - Пробел «на отрыв», «измерительный пробел»

**Расчётно-графическое задание № 2. «Основные графические модели перелома тенденции».**

Алгоритм

Знакомство с программой технического анализа Metastok Professional 7.0.

Выбор эмитента.

Поиск на недельном графике следующих моделей перелома тенденции.

Голова и плечи» и «перевернутая голова и плечи»	Head and shoulders, Reverse head and shoulders
Двойная вершина (или основание)	Double tops (or bottoms)
Закругленная модель (или «блюдец»)	Rounding pattern or Saucer
V-образная вершина (или «шип»)	V-top (or bottom), Spike

**Расчетно-графическое задание № 3.** «Индикатор – скользящее среднее». Детальный анализ одного технического индикатора на недельном графике эмитента. Перечень индикаторов для анализа предлагается преподавателем.

Ведение торгового дневника.

Алгоритм

1. Выбор эмитента (из списка предложенных)
2. Выбор цены для расчета «скользящего среднего»

Средняя цена дня	=	$(MAX + MIN)/2$
Средняя цена дня	=	$(OPEN + CLOSE)/2$
Средняя цена по центру вращения	=	$(MAX + MIN + CLOSE)/3$
Средняя цена дня из четырёх цен	=	$(MAX + MIN + OPEN + CLOSE)/4$
Средняя цена по взвешенному центру вращения	=	$(MAX + MIN + 2*CLOSE)/4$
Средняя цена дня	=	$\sum(C_i * V_i) / \sum V_i$ , где C — цена i-ой сделки, V-объем i-ой сделк

3. Выбор периода усреднения

$SMA = (\sum P_i) / n ;$ <p>где <math>\sum</math> берётся от 1 до n;  <math>P_i</math> - цена i-го дня;  n — порядок среднего скользящего (период времени)</p>
--

4. Заполнить таблицу.

Номер дня	Цена закрытия сегодня	Простое скользящее среднее (MA)	Взвешенное скользящее среднее (WMA)	Экспоненциальное скользящее среднее (EMA)
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				

5. Построение канала скользящих средних

**Расчетно-графическое задание № 4.** «Осцилляторы». Детальный анализ одного технического индикатора. Перечень индикаторов для анализа предлагается преподавателем.

Ведение торгового дневника.

**Расчетно-графическое задание № 5.** «Анализ связей». Провести анализ взаимосвязей между

- а) двумя бумагами одной отрасли,
- б) ценной бумагой и производными финансовыми инструментами, для которых она является базовым активом.

### *1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)*

## **РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ**

### **Тема 1.1. Введение в основы финансово-экономических расчетов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 1.2. Современные технологии проведения финансово-экономических расчетов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 2. ЛОГИКА РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ**

### **Тема 2.1. Принципы расчетов финансовых процессов и факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 2.2. Понятие и расчет процента, виды процентных ставок**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 3. ТЕХНОЛОГИИ РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ**

### **Тема 3.1. Методика обоснования финансовых решений**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 3.2. Технологии и методы финансовых расчетов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 4. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ**

### **Тема 4.1. Финансовое планирование в деятельности финансовых институтов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 4.2. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 5. ОСНОВЫ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО И ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ**

### **Тема 5.1. Введение в фундаментальный анализ фондового рынка и основные макроэкономические показатели анализа**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 5.2. Фундаментальный анализ отраслей и компаний-эмитентов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 5.3. Основы технического анализа фондового рынка**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 6. ГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЦЕН**

### **Тема 6.1. Виды графиков и графические ценовые модели**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 6.2. Индикативные (математические) методы технического анализа фондового рынка и осцилляторы**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### ***1.4. Методические материалы по подготовке к лабораторным занятиям по дисциплине (модулю)***

Лабораторные занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Лабораторное занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких работ.

Цель лабораторных занятий состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на лабораторных занятиях руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач лабораторные занятия проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

При подготовке и работе во время проведения лабораторных занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к лабораторному занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

## **2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ**

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «*Наименование дисциплины (модуля)*» предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программы дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

*Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.*

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

*Подготовка к занятию семинарского типа.*

При подготовке и работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения учебного занятия семинарского типа включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

*Самостоятельная работа.*

Самостоятельная работа - планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (при частичном непосредственном участии преподавателя, оставляющем ведущую роль за работой студентов).

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа студентов в ВУЗе является важным видом учебной и научной деятельности студента. Самостоятельная работа студентов играет значительную роль в рейтинговой технологии обучения.

К современному специалисту в области медицины общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных навыков (компетенций) и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной профессиональной ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения.

В процессе самостоятельной работы студент приобретает необходимые для будущей специальности компетенции, навыки самоорганизации, самоконтроля, самоуправления, саморефлексии и становится активным самостоятельным субъектом учебной деятельности.

Самостоятельная работа студентов должна оказывать важное влияние на формирование личности будущего специалиста, его компетентность. Каждый студент самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на овладение учебным содержанием по каждой дисциплине. Он выполняет внеаудиторную работу по личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

***Виды самостоятельной работы.***

***Работа с литературой.***

При работе с книгой необходимо подобрать литературу, научиться правильно ее читать, вести записи. Для подбора литературы в библиотеке используются алфавитный и систематический каталоги. Важно помнить, что рациональные навыки работы с книгой - это всегда большая экономия времени и сил. Правильный подбор учебников рекомендуется преподавателем, читающим лекционный курс. Необходимая литература может быть также указана в методических разработках по данному курсу. Изучая материал по учебнику, следует переходить к следующему вопросу только после правильного уяснения предыдущего, описывая на бумаге все выкладки и вычисления (в том числе те, которые в учебнике опущены или на лекции даны для самостоятельного вывода). При изучении любой дисциплины большую и важную роль играет самостоятельная индивидуальная работа. Особое внимание следует обратить на определение основных понятий курса. Студент должен подробно разбирать примеры, которые поясняют такие определения, и уметь строить аналогичные примеры самостоятельно. Нужно добиваться точного представления о том, что изучаешь. Полезно составлять опорные конспекты. При изучении материала по учебнику полезно в тетради (на специально отведенных полях) дополнять конспект лекций. Там же следует отмечать вопросы, выделенные студентом для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в результате изучения, рекомендуется в конспекте выделять, чтобы они при перечитывании записей лучше запоминались. Опыт показывает, что многим студентам

помогает составление листа опорных сигналов, содержащего важнейшие и наиболее часто употребляемые формулы и понятия. Такой лист помогает запомнить формулы, основные положения лекции, а также может служить постоянным справочником для студента. Различают два вида чтения: первичное и вторичное. Первичное - это внимательное, неторопливое чтение, при котором можно остановиться на трудных местах.

Задача вторичного чтения - полное усвоение смысла целого (по счету это чтение может быть и не вторым, а третьим или четвертым). Самостоятельная работа с учебниками и книгами (а также самостоятельное теоретическое исследование проблем, обозначенных преподавателем на лекциях) – это важнейшее условие формирования у себя научного способа познания.

Чтение научного текста является частью познавательной деятельности. Ее цель – извлечение из текста необходимой информации. От того насколько осознанна читающим собственная внутренняя установка при обращении к печатному слову (найти нужные сведения, усвоить информацию полностью или частично, критически проанализировать материал и т.п.) во многом зависит эффективность осуществляемого действия.

#### ***Методические рекомендации по составлению конспекта:***

1. Внимательно прочитайте текст. Уточните в справочной литературе непонятные слова. При записи не забудьте вынести справочные данные на поля конспекта;
2. Выделите главное, составьте план;
3. Кратко сформулируйте основные положения текста, отметьте аргументацию автора;

4. Законспектируйте материал, четко следуя пунктам плана. При конспектировании старайтесь выразить мысль своими словами. Записи следует вести четко, ясно.

5. Грамотно записывайте цитаты. Цитируя, учитывайте лаконичность, значимость мысли. В тексте конспекта желательно приводить не только тезисные положения, но и их доказательства. При оформлении конспекта необходимо стремиться к емкости каждого предложения. Мысли автора книги следует излагать кратко, заботясь о стиле и выразительности написанного. Число дополнительных элементов конспекта должно быть логически обоснованным, записи должны распределяться в определенной последовательности, отвечающей логической структуре произведения. Для уточнения и дополнения необходимо оставлять поля. Овладение навыками конспектирования требует от студента целеустремленности, повседневной самостоятельной работы.

#### ***Методические материалы по самостоятельному решению задач***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

#### ***Методические материалы к выполнению реферата***

Реферат (от лат. referre – сообщать) – краткое изложение в письменном виде или в форме публикации доклада, содержания научного труда (трудов), литературы по теме. Работа над рефератом условно разделяется на выбор темы, подбор литературы, подготовку и защиту плана; написание теоретической части и всего текста с указанием библиографических данных используемых источников, подготовку доклада, выступление с ним. Тематика рефератов полностью связана с основными вопросами изучаемого курса.

Список литературы к темам не дается, и обучающиеся самостоятельно ведут библиографический поиск, причем им не рекомендуется ограничиваться университетской библиотекой.

Важно учитывать, что написание реферата требует от обучающихся определенных усилий. Особое внимание следует уделить подбору литературы, методике ее изучения с целью отбора и обработки собранного материала, обоснованию актуальности темы и теоретического уровня обоснованности используемых в качестве примеров фактов какой-либо деятельности.

Выбрав тему реферата, начав работу над литературой, необходимо составить план. Изучая литературу, продолжается обдумывание темы, осмысливание прочитанного, делаются выписки, сопоставляются точки зрения разных авторов и т.д. Реферативная работа сводится к тому, чтобы в ней выделились две взаимосвязанные стороны: во-первых, ее следует рассматривать как учебное задание, которое должен выполнить обучаемый, а во-вторых, как форму научной работы, творческого воображения при выполнении учебного задания.

Наличие плана реферата позволяет контролировать ход работы, избежать формального переписывания текстов из первоисточников.

Оформление реферата включает титульный лист, оглавление и краткий список использованной литературы. Список использованной литературы размещается на последней странице рукописи или печатной форме реферата. Реферат выполняется в письменной или печатной форме на белых листах формата А4 (210 x 297 мм). Шрифт Times New Roman, кегель 14, через 1,5 интервала при соблюдении следующих размеров текста: верхнее поле – 25 мм, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 15 мм. Нумерация страниц производится сверху листа, по центру. Титульный лист нумерации не подлежит.

Рефераты должны быть написаны простым, ясным языком, без претензий на наукообразность. Следует избегать сложных грамматических оборотов, непривычных терминов и символов. Если же такие термины и символы все-таки приводятся, то необходимо разъяснять их значение при первом упоминании в тексте реферата.

Объем реферата предполагает тщательный отбор информации, необходимой для краткого изложения вопроса. Важнейший этап – редактирование готового текста реферата и подготовка к обсуждению. Обсуждение требует хорошей ориентации в материале темы, умения выделить главное, поставить дискуссионный вопрос, привлечь внимание слушателей к интересной литературе, логично и убедительно изложить свои мысли.

Рефераты обязательно подлежат защите. Процедура защиты начинается с определения оппонентов защищающего свою работу. Они стремятся дать основательный анализ работы обучающимся, обращают внимание на положительные моменты и недостатки реферата, дают общую оценку содержанию, форме преподнесения материала, характеру использованной литературы. Иногда они дополняют тот или иной раздел реферата. Последнее особенно ценно, ибо говорит о глубоком знании обучающимся-оппонентом изучаемой проблемы.

Обсуждение не ограничивается заслушиванием оппонентов. Другие обучающиеся имеют право уточнить или опровергнуть какое-либо утверждение. Преподаватель предлагает любому обучающемуся задать вопрос по существу доклада или попытаться подвести итог обсуждению.

#### **Алгоритм работы над рефератом**

##### **1. Выбор темы**

Тема должна быть сформулирована грамотно (с литературной точки зрения);

В названии реферата следует поставить четкие рамки рассмотрения темы;

Желательно избегать слишком длинных названий;

Следует по возможности воздерживаться от использования в названии спорных с научной точки зрения терминов, излишней наукообразности, а также чрезмерного упрощения формулировок.



2. Реферат следует составлять из пяти основных частей: введения; основной части; заключения; списка литературы; приложений.

3. Основные требования к введению:

Во введении не следует концентрироваться на содержании; введение должно включать краткое обоснование актуальности темы реферата, где требуется показать, почему данный вопрос может представлять научный интерес и есть ли связь представляемого материала с современностью. Таким образом, тема реферата должна быть актуальна либо с научной точки зрения, либо с современных позиций.

Очень важно выделить цель, а также задачи, которые требуется решить для выполнения цели.

Введение должно содержать краткий обзор изученной литературы, в котором указывается взятый из того или иного источника материал, кратко анализируются изученные источники, показываются их сильные и слабые стороны;

Объем введения составляет две страницы текста.

4. Требования к основной части реферата:

Основная часть содержит материал, отобранный для рассмотрения проблемы;

Также основная часть должна включать в себя собственно мнение обучающихся и сформулированные самостоятельные выводы, опирающиеся на приведенные факты;

Материал, представленный в основной части, должен быть логически изложен и распределен по параграфам, имеющим свои названия;

В изложении основной части необходимо использовать сноски (в первую очередь, когда приводятся цифры и чьи-то цитаты);

Основная часть должна содержать иллюстративный материал (графики, таблицы и т. д.);

Объем основной части составляет около 10 страниц.

5. Требования к заключению:

В заключении формулируются выводы по параграфам, обращается внимание на выдвинутые во введении задачи и цели;

Заключение должно быть четким, кратким, вытекающим из содержания основной части.

6. Требования к оформлению списка литературы (по ГОСТу):

Необходимо соблюдать правильность последовательности записи источников: сначала следует писать фамилию, а после инициалы; название работы не ставится в кавычки; после названия сокращенно пишется место издания; затем идет год издания; наконец, называется процитированная страница.

### ***Критерии оценки реферата***

Обучающийся, защищающий реферат, должен рассказать о его актуальности, поставленных целях и задачах, изученной литературе, структуре основной части, сделанных в ходе работы выводах.

По окончании выступления ему может быть задано несколько вопросов по представленной проблеме.

Оценка складывается из соблюдения требований к реферату, грамотного раскрытия темы, умения четко рассказывать о представленном реферате, способности понять суть задаваемых по работе вопросов и найти точные ответы на них.

### ***Методические материалы к выполнению эссе***

Эссе – литературное произведение небольшого объема, обычно прозаическое, свободной композиции, передающее индивидуальные впечатления, суждения, соображения автора о той или иной проблеме, теме, о том или ином событии или явлении. Это вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе обучающийся должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем

в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые обучающиеся уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между обучающимися по желанию.

Требования к выполнению эссе:

1. Проводится письменно.
2. Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что обучающийся не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

3. Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

***Критерии оценки эссе:***

«Отлично» – исключительные знания материала, абсолютное понимание сути, безукоризненное знание основных понятий и положений, логически и лексически грамотно изложенный, содержательный, аргументированный, конкретный и исчерпывающий ответ.

«Хорошо» – глубокие знания материала, правильное понимание сути, знание основных понятий и положений, содержательный, полный и конкретный ответ.

«Удовлетворительно» – твердые, но недостаточно полные знания, верное понимание сути, в целом правильный ответ.

«Неудовлетворительно» – непонимание сущности задания, грубые ошибки в ответе.

***Методические материалы по выполнению тестирования.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы/раздела, составлены с расчетом на знания, полученные обучающимся в процессе изучения темы/раздела.

Тестовые задания выполняются в письменной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль). На выполнение тестовых заданий обучающимся отводится 45 минут.

При обработке результатов оценочной процедуры используются: критерии оценки по содержанию и качеству полученных ответов, ключи, оценочные листы.

***Критерии оценки теста:***

«Зачтено» - если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

«Не зачтено» - если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

***Методические материалы по выполнению доклада.***

Рекомендуется следующая структура доклада:

1. титульный лист, содержание доклада;
2. краткое изложение;
3. цели и задачи;

4. изложение характера исследований и рассмотренных проблем, гипотезы, спорные вопросы;
5. источники информации, методы сбора и анализа данных, степень их полноты и достоверности;
6. анализ и толкование полученных в работе результатов;
7. выводы и оценки;
8. библиография и приложения.

Время выступления докладчика не должно превышать 10 минут.

Основные требования к оформлению доклада:

- титульный лист должен включать название доклада, наименование предметной (цикловой) комиссии, фамилию обучающегося;
- все использованные литературные источники сопровождаются библиографическим описанием;
- приводимая цитата из источника берется в кавычки (оформляются сноски);
- единицы измерения должны применяться в соответствии с действующими стандартами;
- все названия литературных источников следует приводить в соответствии с новейшими изданиями;
- рекомендуется включение таблиц, графиков, схем, если они отражают основное содержание или улучшают ее наглядность;
- названия фирм, учреждений, организаций и предприятий должны именоваться так, как они указываются в источнике;

#### ***Критерии оценки доклада***

При выполнении доклада обучающийся должен продемонстрировать умение кратко излагать прочитанный материал, а также умение обобщать и анализировать материал по теме доклада.

#### ***Презентация***

##### ***Методические материалы к презентациям***

1. Объём презентации 10 -20 слайдов.
2. На титульном слайде должно быть отражено:
  - наименование факультета;
  - тема презентации;
  - фамилия, имя, отчество, направление подготовки/ специальность, направленность (профиль)/ специализация, форма обучения, номер группы автора презентации;
  - фамилия, имя, отчество, степень, звание, должность руководитель работы;
  - год выполнения работы.
3. В презентации должны быть отражены обоснование актуальности представляемого материала, цели и задачи работы.
4. Содержание презентации должно включать наиболее значимый материал доклада, а также, при необходимости, таблицы, диаграммы, рисунки, фотографии, карты, видео – вставки, звуковое сопровождение.
5. Заключительный слайд должен содержать информацию об источниках информации для презентации.

#### ***Критерии оценки презентации***

1. Объём презентации 10 -20 слайдов.
2. Правильность оформления титульного слайда.
3. Актуальность отобранного материала, обоснованность формулировки цели и задач работы.
4. Наглядность и логичность презентации, обоснованность использования таблиц, диаграмм, рисунков, фотографий, карт, видео – вставок, звукового сопровождения; правильный выбор шрифтов, фона, других элементов дизайна слайда.
5. Объём и качество источников информации (не менее 2-х интернет – источников и не менее 2-х литературных источников).

### ***Методические материалы по подготовке к опросу***

Самостоятельная работа обучающихся включает подготовку к опросу на практических занятиях. Для этого обучающийся изучает лекции, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов.

Тема и вопросы к практическим занятиям, вопросы для самоконтроля содержатся в рабочей программе и доводятся до студентов заранее.

Для подготовки к опросу обучающемуся необходимо ознакомиться с материалом, посвященным теме практического занятия, в учебнике или другой рекомендованной литературе, конспекте лекции, обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения.

#### ***Критерии оценки опроса***

«Отлично»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос;
- в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений;
- знание по предмету демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей;
- свободное владение терминологией;
- ответы на дополнительные вопросы четкие, краткие;

«Хорошо»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделять существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи;
- ответ недостаточно логичен с единичными ошибками в частности, исправленные студентом с помощью преподавателя;
- единичные ошибки в терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы правильные, недостаточно полные и четкие.

«Удовлетворительно»:

- ответ не полный, с ошибками в деталях, умение раскрыть значение обобщённых знаний не показано, речевое оформление требует поправок, коррекции;
- логика и последовательность изложения имеют нарушения, студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи;
- ошибки в раскрываемых понятиях, терминах;
- студент не ориентируется в теме, допускает серьезные ошибки;
- студент не может ответить на большую часть дополнительных вопросов.

«Неудовлетворительно»:

- ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу;
- присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения, студент не осознает связь обсуждаемого вопроса с другими объектами дисциплины, речь неграмотная;
- незнание терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы неправильные.

#### ***Методические материалы по выполнению практического задания***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения практического задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;

5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

***Критерии оценки практического задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Для оценки решения ситуационной задачи (аналитического задания):***

Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.

***Методические материалы по выполнению лабораторного задания***

При выполнении лабораторного задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

***Критерии оценки лабораторного задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при

изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Методические указания для подготовки к промежуточной аттестации.***

Изучение учебных дисциплин (модулей) завершается зачетом/зачетом с оценкой или экзаменом. Подготовка к промежуточной аттестации способствует закреплению, углублению и обобщению знаний, получаемых, в процессе обучения, а также применению их к решению практических задач. Готовясь к экзамену, студент ликвидирует имеющиеся пробелы в знаниях, углубляет, систематизирует и упорядочивает свои знания. На зачете или экзамене студент демонстрирует то, что он освоил в процессе обучения по дисциплине (модулю).

Вначале следует просмотреть весь материал по дисциплине (модулю), отметить для себя трудные вопросы. Обязательно в них разобраться. В заключение еще раз целесообразно повторить основные положения, используя при этом листы опорных сигналов. Систематическая подготовка к занятиям в течение семестра позволит использовать время промежуточной аттестации для систематизации знаний.

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

#### ***3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)***

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов);
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов).

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

#### ***3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по учебной дисциплине.

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (эссе, рефераты, творческие задания, кейс-задания, лабораторные работы, расчетные задания и др., активное участие в групповых интерактивных занятиях (дискуссии, WiKi-проекты и др.), защита проектов и др.);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

<b>Вид учебного действия</b>	<b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b>
академическая активность	10
практические задания	40
<i>из них: текущие практические задания</i>	20
<i>итоговое практическое задание</i>	20
рубежи текущего контроля	30
<b><i>ИТОГО:</i></b>	<b>80</b>

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

### ***3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования – программ специалитета в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для экзамена/дифференцированного зачета и по системе зачтено/не зачтено для зачета.

Критерии выставления оценки определяются Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

<b>Рубежный рейтинг</b>	<b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская



16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

Если результат контроля успеваемости в рамках проведения контрольных мероприятий промежуточной аттестации (рубежный рейтинг обучающегося) неудовлетворительный (получено менее 13 рейтинговых баллов), то промежуточная аттестация по учебной дисциплине (модулю) невозможна даже при наличии высокого текущего рейтинга, полученного по итогам текущего контроля по учебной дисциплине (модулю).

**Приложение № 1 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лекционных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Раздел/Тема лекционного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура лекционного занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лекционного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (указания, вопросы, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

2. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (вопросы, вкрапленные задания, активное резюмирование, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

**Приложение № 2 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты практических (семинарских)  
занятий по дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО  
ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Тема практического (семинарского) занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание практического (семинарского) занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема практического (семинарского) занятия.

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема практического (семинарского) занятия.

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

**Приложение № 3 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лабораторных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Тема лабораторного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лабораторного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

**Приложение № 4 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Учебно-наглядные пособия по дисциплине  
(модулю)**

**УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ**

**Тема 1.1. Введение в основы финансово-экономических расчетов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 1.2. Современные технологии проведения финансово-экономических расчетов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 2. ЛОГИКА РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ**

**Тема 2.1. Принципы расчетов финансовых процессов и факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 2.2. Понятие и расчет процента, виды процентных ставок**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 3. ТЕХНОЛОГИИ РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ**

**Тема 3.1. Методика обоснования финансовых решений**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 3.2. Технологии и методы финансовых расчетов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 4. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ**

**Тема 4.1. Финансовое планирование в деятельности финансовых институтов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 4.2. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **РАЗДЕЛ 5. ОСНОВЫ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО И ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ**

#### **Тема 5.1. Введение в фундаментальный анализ фондового рынка и основные макроэкономические показатели анализа**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 5.2. Фундаментальный анализ отраслей и компаний-эмитентов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 5.3. Основы технического анализа фондового рынка**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **РАЗДЕЛ 6. ГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЦЕН**

#### **Тема 6.1. Виды графиков и графические ценовые модели**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 6.2. Индикативные (математические) методы технического анализа фондового рынка и осцилляторы**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета факультета экономики и управления №9 от «26» апреля 2023 года	01.09.2023



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский государственный социальный университет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета  
экономки и управления

Солодуха П.В.

«26» апреля 2023 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**ТЕХНОЛОГИИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль)  
**«Корпоративные финансы в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Уровень профессионального образования  
Высшее образование – магистратура

Форма обучения  
*Очная, очно-заочная, заочная*

Москва 2023



Методические материалы по дисциплине (модулю) «**Технологии управления финансовыми рисками**» разработаны на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *магистратуры* по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. № 167н; «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 августа 2018 года № 564н, «Бизнес-аналитик», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 25 сентября 2018 г. № 592н.

Методические материалы по дисциплине (модулю) «**Технологии управления финансовыми рисками**» разработаны рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Разработчик ОПОП  
канд. экон. наук., доцент



О.Н. Янина

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) обсуждены и утверждены на Ученом совете факультета экономики и управления  
(наименование факультета)

Протокол № 9 от 26.04.2023 г.

Заведующий кафедрой,  
д-р эконом. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рекомендованы к утверждению представителем организации-работодателя:

Директор департамента персонала  
и документооборота ПАО «МКБ»



Н.В. Кудряшова

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рецензированы и рекомендованы к утверждению:

Д-р экон.наук, доцент, руководитель  
Департамента корпоративных  
финансов и корпоративного  
управления Финансового университета  
при Правительстве РФ



Л.И. Черникова

(подпись)

Кандидат экон. наук, доцент  
факультета экономики и управления  
РГСУ



Е.Н. Егорова

(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

### 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

- 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)
- 1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)
- 1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)

### 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

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

- 3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)
- 3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося
- 3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося

Приложение № 1 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты лекционных занятий по дисциплине (модулю)

КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 2 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты практических (семинарских) занятий по дисциплине (модулю)

КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 3 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Учебно-наглядные пособия по дисциплине (модулю)

УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

# 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ, ЛАБОРАТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ

## 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)

Лекция - один из методов обучения, одна из основных системообразующих форм организации учебного процесса в вузе. Лекционное занятие представляет собой систематическое, последовательное, монологическое изложение педагогическим работником учебного материала, как правило, теоретического характера. Такое занятие представляет собой элемент технологии представления учебного материала путем логически стройного, систематически последовательного и ясного изложения.

Цель лекции – организация целенаправленной познавательной деятельности обучающихся по овладению программным материалом дисциплины (модуля). Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить слушателям основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде. В ряде случаев лекция выполняет функцию основного источника информации: при отсутствии учебников и учебных пособий, чаще по новым курсам; в случае, когда новые научные данные по той или иной теме не нашли отражения в учебниках; отдельные разделы и темы очень сложны для самостоятельного изучения. В таких случаях только лектор может методически помочь обучающимся в освоении сложного материала.

Возможные формы проведения лекций:

- Вводная лекция – один из наиболее важных и трудных видов лекции при чтении систематических курсов. От успеха этой лекции во многом зависит успех усвоения всего курса. Она может содержать: определение дисциплины (модуля); краткую историческую справку о дисциплине (модуле); цели и задачи дисциплины (модуля), ее роль в общей системе обучения и связь со смежными дисциплинами (модулями); основные проблемы (понятия и определения) данной науки; основную и дополнительную учебную литературу; особенности самостоятельной работы обучающихся над дисциплиной (модулем) и формы участия в научно-исследовательской работе; отчетность по курсу.

- Информационная лекция ориентирована на изложение и объяснение обучающимся научной информации, подлежащей осмыслению и запоминанию. Это самый традиционный тип лекций в практике высшей школы.

- Заключительная лекция предназначена для обобщения полученных знаний и раскрытия перспектив дальнейшего развития данной науки.

- Обзорная лекция – это систематизация научных знаний на высоком уровне, допускающая большое число ассоциативных связей в процессе осмысления информации, излагаемой при раскрытии внутрисубъектной и межпредметной связей, исключая детализацию и конкретизацию. Как правило, стержень излагаемых теоретических положений составляет научно-понятийная и концептуальная основа всего курса или крупных его разделов.

- Лекция-беседа - непосредственный контакт педагогического работника с аудиторией - диалог. По ходу лекции педагогический работник задает вопросы для выяснения мнений и уровня осведомленности обучающихся по рассматриваемой проблеме.

- Лекция-дискуссия - свободный обмен мнениями в ходе изложения лекционного материала. Педагогический работник активизирует участие в обсуждении отдельными вопросами, сопоставляет между собой различные мнения и тем самым развивает дискуссию, стремясь направить ее в нужное русло.

- Лекция с применением обратной связи включает в себе то, что в начале и конце каждого раздела лекции задаются вопросы. Первый - для того, чтобы узнать, насколько обучающиеся ориентируются в излагаемом материале, вопрос в конце раздела предназначен для выяснения степени усвоения только что изложенного материала. При

неудовлетворительных результатах контрольного опроса педагогический работник возвращается к уже прочитанному разделу, изменив при этом методику подачи материала.

- Проблемная лекция опирается на логику последовательно моделируемых проблемных ситуаций путем постановки проблемных вопросов или предъявления проблемных задач. Проблемный вопрос - это диалектическое противоречие, требующее для своего решения размышления, сравнения, поиска, приобретения и применения новых знаний. Проблемная задача содержит дополнительную вводную информацию и при необходимости некоторые ориентиры поиска ее решения.

- Программированная лекция - консультация – педагогический работник сам составляет и предлагает обучающимся вопросы. На подготовленные вопросы педагогический работник сначала просит ответить обучающихся, а затем проводит анализ и обсуждение неправильных ответов. В лекциях можно использовать наглядные материалы, а также подготовить презентацию. Что касается презентации, то в качестве визуальной поддержки ее можно органично интегрировать во все вышеупомянутые лекции. В то же время лекцию-презентацию возможно выделить и в качестве самостоятельной формы. Лекция-презентация должна отражать суть основных и (или) проблемных вопросов лекции, на которые особо следует обратить внимание обучающихся. В условиях применения активного метода проведения занятий презентация представляется весьма удачным способом донесения информации до слушателей. Единственное, на что следует обратить внимание при подготовке слайдов, - это их оформление и текст. Слайд не должен быть перегружен картинками и лишней информацией, которая будет отвлекать от основного аспекта того или иного вопроса лекции. Во время лекции можно задавать вопросы аудитории в отношении того или иного слайда, тем самым еще больше вовлекая обучающихся в проблематику.

### Краткое содержание лекционных занятий

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>РАЗДЕЛ 1. ФИНАНСОВЫЙ РИСК КАК ОБЪЕКТ УПРАВЛЕНИЯ</b>	
<b>Тема 1.1. Теоретико-исторический аспект формирования понятия «риск»</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные факторы, определяющие актуальность дисциплины.</li> <li>2. Зарождение понятия "риск", "финансовый риск", "предпринимательский риск".</li> <li>3. Экономические школы и учения, которые занимались исследованием рисков.</li> <li>4. У. Петти, А. Смит, Д. Рикардо, Й. Шумпетер, А. Маршал, М. Портер, Дж. М. Кейнс, Ф. Найт и др.</li> <li>5. Отечественная практика развития систем управления финансовыми рисками.</li> </ol>
<b>Тема 1.2. Общая теория финансовых рисков</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Современная актуальность изучения проблем финансовых рисков в Российской Федерации.</li> <li>2. Предметно-сущностная характеристика понятия "финансовый риск".</li> <li>3. Краткая характеристика среды, в которой проявляются финансовые риски: микросреда и макросреда.</li> <li>4. Понятие «риск» и «неопределённость»: информационный и оценочный подход.</li> <li>5. Объективные и субъективные составляющие риска. Категории субъектов риска. Структурные характеристики риска.</li> <li>6. Оценка приемлемости риска. Зоны и кривая риска.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 2. КЛАССИФИКАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ</b>	

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>Тема 2.1.</b> <b>Специфические классификации рисков: финансовые, банковские и страховые риски</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Риски на макро- и микроэкономическом уровнях.</li> <li>2. Современные классификации финансовых рисков, их основные проявления.</li> <li>3. Виды финансовых рисков, как основной классификационный признак.</li> <li>4. Понятия инфляционный риск, "бизнес-риск", налоговый риск, инвестиционный риск, инновационный риск, риск потери финансовой устойчивости и пр.</li> <li>5. Проявление рисков, возможности избежания для хозяйствующего субъекта.</li> <li>6. Сущность и классификация банковских рисков.</li> <li>7. Риски банка на микро- и макроэкономическом уровне.</li> <li>8. Риски активов банка и риски пассивов банка.</li> <li>9. Риски качества управления банком.</li> <li>10. Риски, связанные с реализацией финансовых услуг.</li> <li>11. Риск неликвидности активов, кредитный риск, процентный риск, депозитный риск, риски банковских злоупотреблений и пр.</li> <li>12. Основные показатели банковского риск-анализа.</li> <li>13. Страховые риски и их разновидности.</li> </ol>
<b>Тема 2.2.</b> <b>Классификация рисков на основе структурных характеристик</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Общая классификация рисков на основе их структурных характеристик, информации о риске, величины риска и издержек, связанных с риском.</li> <li>2. Основные виды рисков на основе их структурной характеристики.</li> <li>3. Системная классификация рисков по природе формирующих факторов.</li> <li>4. Чистые и спекулятивные риски.</li> <li>5. Статические и динамические риски.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЙ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ КОРПОРАЦИИ</b>	
<b>Тема 3.1. Общая теория риск-менеджмента корпорации</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Риск-менеджмент и его сущность.</li> <li>2. Риск-менеджмент как система управления.</li> <li>3. Место управления рисками в общей системе управления корпорацией.</li> <li>4. Цель управления рисками.</li> <li>5. Система основных задач, направленных на реализацию главной цели управления предпринимательскими рисками корпорации.</li> <li>6. Функции объекта и субъекта управления риском.</li> <li>7. Постановка риск-менеджмента в компании и связь с финансовой службой.</li> <li>8. Организация финансовой работы в корпорации.</li> <li>9. Основные механизмы, правила и способы, применяемые в риск-менеджменте.</li> </ol>
<b>Тема 3.2. Содержание процесса управления финансовыми рисками</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Этапы процесса управления риском: анализ риска (сбор и обработка данных по аспектам риска, качественный и количественный анализ риска) и меры по устранению и минимизации риска.</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<ol style="list-style-type: none"> <li>2. Основные мероприятия политики управления рисками.</li> <li>3. Идентификация отдельных видов риска, присущих отдельным видам хозяйственной деятельности предприятия.</li> <li>4. Оценка достоверности информации, необходимой для определения уровня рисков.</li> <li>5. Выбор соответствующих методов оценки вероятности наступления рисков события по отдельным видам риска.</li> <li>6. Определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рисков события.</li> <li>7. Исследование факторов, влияющих на уровень рисков использования капитала предприятия.</li> <li>8. Установление предельно допустимого уровня рисков по отдельным хозяйственным операциям и видам хозяйственной деятельности предприятия.</li> <li>9. Определение направлений нейтрализации негативных последствий отдельных рисков.</li> <li>10. Выбор внутренних механизмов нейтрализации негативных последствий отдельных видов риска.</li> <li>11. Выбор форм и видов страхования рисков предприятия.</li> <li>12. Оценка результативности нейтрализации и организации мониторинга предпринимательских рисков.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 4. ОСНОВНЫЕ СИСТЕМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ КОРПОРАЦИИ</b>	
<b>Тема 4.1. Системы обеспечения управления рисками корпорации</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Информационное обеспечение для эффективного построения комплексной системы превентивного антирискового направления.</li> <li>2. Требования к финансовой информации.</li> <li>3. Система риск-анализа и его основные формы.</li> <li>4. Система риск-планирования и краткая характеристика основных систем планирования в области управления финансовыми рисками.</li> <li>5. Система риск-контроллинга и принципы его построения.</li> </ol>
<b>Тема 4.2. Принятие решений в условиях риска и неопределенности</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие неопределенности финансовой среды</li> <li>2. Отличие неопределенности от риска</li> <li>3. Понятие "лица принимающие решения" (ЛПР)</li> <li>4. Основные психологические портреты ЛПР и модели поведения</li> <li>5. Принятие оптимальных решений в условиях полной и частичной неопределенности</li> <li>6. Критерий Вальда.</li> <li>7. Оптимистичный критерий.</li> <li>8. Нейтральный критерий.</li> <li>9. Критерий Сэвиджа.</li> <li>10. Утопическая точка.</li> <li>11. Критерий Гурвица.</li> <li>12. Критерий произведений.</li> <li>13. Критерий Гермейера.</li> <li>14. Выбор на основе идеальной точки.</li> <li>15. Модификация критериев.</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>РАЗДЕЛ 5. МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ</b>	
<b>Тема 5.1. Методический инструментарий, применяемый при оценке финансовых рисков</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методический инструментарий оценки уровня риска.</li> <li>2. Кривая риска.</li> <li>3. Методический инструментарий оценки "стоимости под риском" (Value at Risk).</li> <li>4. Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска.</li> <li>5. Методический инструментарий оценки фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками.</li> <li>6. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками.</li> <li>7. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска.</li> <li>8. Определение уровня риска, дисперсии, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент.</li> <li>9. Разработка карты и построение реестра рисков.</li> </ol>
<b>Тема 5.2. Методы идентификации и оценки финансовых рисков</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Качественные методы оценки предпринимательских рисков: метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод.</li> <li>2. Аналитические методы: анализ сценариев; дерево решений; метод достоверных эквивалентов и др.</li> <li>3. Методы индивидуальных экспертных оценок рисков.</li> <li>4. Методы коллективных экспертных оценок рисков.</li> <li>5. Методы количественной оценки финансовых рисков.</li> <li>6. Модель CARM.</li> <li>6. Определение коэффициентов Шарпа, Сортино.</li> <li>7. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия и действующее законодательство Российской Федерации о банкротстве предприятия.</li> <li>8. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с банкротством.</li> <li>9. Методы и модели оценки риска банкротства организации. Индексы и модели. Бивер, Альтман, Лист, Фулмер, Фридман, Гордон, Таффлер и пр.</li> <li>10. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия.</li> <li>11. Антикризисная политика и антикризисное управление предприятием.</li> <li>12. Реорганизация и ликвидация предприятия.</li> </ol>
<b>РАЗДЕЛ 6. МЕТОДЫ СНИЖЕНИЯ ВОЗДЕЙСТВИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В КОРПОРАЦИИ</b>	
<b>Тема 6.1. Оценка и анализ инвестиционных рисков</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие инвестиционного риска.</li> <li>2. Проектные и инновационные риски.</li> <li>3. Теория распределения потоков платежей во времени.</li> <li>4. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.</li> <li>5. Методы учета неопределенности и оценки рисков</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<p>инвестиционных проектов.</p> <p>6. Понятие "дисконтирования" и "компаундирования".</p> <p>7. Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта.</p> <p>8. Формирование ставки дисконта.</p> <p>9. Формализованные и неформализованные методы, используемые при принятии решений инвестиционного характера.</p> <p>10. "Простые" (PP, ARR, CC и пр.) и "сложные" (NPV, IRR, PI и пр.) методы оценки эффективности инвестиций.</p> <p>11. Модель оценки капитальных активов (CAPM), учитывающая риски инвестиционных проектов.</p> <p>12. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций.</p> <p>13. Альфа-коэффициент и его расчет.</p>
<p><b>Тема 6.2. Методы минимизации финансовых рисков в корпорации</b></p>	<p>1. Основные возможности и последствия управления рисками для предприятия.</p> <p>2. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков.</p> <p>3. Избежание рисков</p> <p>4. Лимитирование концентрации уровня риска.</p> <p>5. Хеджирование.</p> <p>6. Диверсификация рисков и трансферт рисков.</p> <p>7. Самострахование.</p> <p>8. Факторинг.</p> <p>9. Страхование как метод управления предпринимательскими рисками.</p> <p>10. Перестрахование и сфера его применения.</p> <p>11. Преимущества и недостатки страхования.</p> <p>12. Доверительное страхование.</p>

### ***1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)***

Практические (семинарские) занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Практическое занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких практических работ.

Цель практических занятий и семинаров состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на практических занятиях и семинарах руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач практические занятия и семинары проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

Возможные формы проведения практических (семинарских) занятий:



- Деловая игра - это метод группового обучения совместной деятельности в процессе решения общих задач в условиях максимально возможного приближения к реальным проблемным ситуациям. Имитационные игры - на занятиях имитируется деятельность какой-либо организации, предприятия или его подразделения. Имитироваться могут события, конкретная деятельность людей (деловое совещание, обсуждение плана) и обстановка, условия, в которых происходит событие или осуществляется деятельность (кабинет начальника цеха, зал заседаний). Исполнение ролей (ролевые игры) - в этих играх отрабатывается тактика поведения, действий, выполнение функций и обязанностей конкретного лица. Для проведения игр с исполнением роли разрабатывается модель-пьеса ситуации, между студентами распределяются роли с «обязательным содержанием», характеризующиеся различными интересами; в процессе их взаимодействия должно быть найдено компромиссное решение. «Деловой театр» (метод инсценировки) - в нем разыгрывается какая-либо ситуация, поведение человека в этой обстановке, обучающийся должен вжиться в образ определенного лица, понять его действия, оценить обстановку и найти правильную линию поведения. Основная задача метода инсценировки - научить ориентироваться в различных обстоятельствах, давать объективную оценку своему поведению, учитывать возможности других людей, влиять на их интересы, потребности и деятельность, не прибегая к формальным атрибутам власти, к приказу.

- Игровое проектирование - является практическим занятием или циклом занятий, суть которых состоит в разработке инженерного, конструкторского, технологического и других видов проектов в игровых условиях, максимально воссоздающих реальность. Этот метод отличается высокой степенью сочетания индивидуальной и совместной работы обучающихся.

- Познавательно-дидактические игры не относятся к деловым играм. Они предполагают лишь включение изучаемого материала в необычный игровой контекст и иногда содержат лишь элементы ролевых игр. Такие игры могут проводиться в виде копирования научных, культурных, социальных явлений (конкурс знатоков, «Поле чудес», КВН и т.д.) и в виде предметно-содержательных моделей, (например, игры-путешествия, когда надо разработать рациональный маршрут, пользуясь различными картами).

- Анализ конкретных ситуаций. Конкретная ситуация – это любое событие, которое содержит в себе противоречие или вступает в противоречие с окружающей средой. Ситуации могут нести в себе как позитивный, так и отрицательный опыт. Все ситуации делятся на простые, критические и экстремальные.

- Кейс-метод (от английского case – случай, ситуация) – усовершенствованный метод анализа конкретных ситуаций, метод активного проблемно-ситуационного анализа, основанный на обучении путем решения конкретных задач – ситуаций (решение кейсов). Непосредственная цель метода case-study - обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы делятся на практические (отражающие реальные жизненные ситуации), обучающие (искусственно созданные, содержащие значительные элементы условности при отражении в нем жизни) и исследовательские (ориентированные на проведение исследовательской деятельности посредством применения метода моделирования). Метод конкретных ситуаций (метод case-study) относится к неигровым имитационным активным методам обучения.

- Тренинг (англ. training от train — обучать, воспитывать) – метод активного обучения, направленный на развитие знаний, умений и навыков и социальных установок. Тренинг – форма интерактивного обучения, целью которого является развитие компетентности межличностного и профессионального поведения в общении. Достоинство тренинга заключается в том, что он обеспечивает активное вовлечение всех участников в процесс обучения. Можно выделить основные типы тренингов по критерию направленности воздействия и изменений – навыковый, психотерапевтический, социально-психологический, бизнес-тренинг.

- Метод Сократа (Майевтика) – метод вопросов, предполагающих критическое отношение к догматическим утверждениям, называется еще как метод «сократовской иронии». Это умение извлекать скрытое в человеке знание с помощью искусных наводящих вопросов, подразумевающего короткий, простой и заранее предсказуемый ответ.

- Интерактивная лекция – выступление ведущего обучающего перед большой аудиторией с применением следующих активных форм обучения: дискуссия, беседа, демонстрация слайдов или учебных фильмов, мозговой штурм.

- Групповая, научная дискуссия, диспут Дискуссия — это целенаправленное обсуждение конкретного вопроса, сопровождающееся обменом мнениями, идеями между двумя и более лицами. Задача дискуссии - обнаружить различия в понимании вопроса и в споре установить истину. Дискуссии могут быть свободными и управляемыми. К технике управляемой дискуссии относятся: четкое определение цели, прогнозирование реакции оппонентов, планирование своего поведения, ограничение времени на выступления и их заданная очередность. Разновидностью свободной дискуссии является форум, где каждому желающему дается неограниченное время на выступление, при условии, что его выступление вызывает интерес аудитории. Каждый конкретный форум имеет свою тематику — достаточно широкую, чтобы в её пределах можно было вести многоплановое обсуждение.

- Дебаты – это чётко структурированный и специально организованный публичный обмен мыслями между двумя сторонами по актуальным темам. Это разновидность публичной дискуссии участников дебатов, направляющая на переубеждение в своей правоте третьей стороны, а не друг друга. Поэтому вербальные и невербальные средства, которые используются участниками дебатов, имеют целью получения определённого результата — сформировать у слушателей положительное впечатление от собственной позиции.

- Метод работы в малых группах. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и нахождения истины. Групповое обсуждение способствует лучшему усвоению изучаемого материала. Оптимальное количество участников - 5-7 человек. Перед обучающимися ставится проблема, выделяется определенное время, в течение которого они должны подготовить аргументированный обдуманный ответ. Педагогический работник может устанавливать правила проведения группового обсуждения – задавать определенные рамки обсуждения, ввести алгоритм выработки общего мнения, назначить лидера и др.

- Круглый стол - общество, собрание в рамках более крупного мероприятия (съезда, симпозиума, конференции). Мероприятие, как правило, на которое приглашаются эксперты и специалисты из разных сфер деятельности для обсуждения актуальных вопросов. Данная модель обсуждения, основываясь на соглашениях, в качестве итогов даёт результаты, которые, в свою очередь, являются новыми соглашениями.

- Коллоквиум - (лат. colloquium — разговор, беседа) - одна из форм учебных занятий в системе образования, имеющая целью выяснение и повышение знаний обучающихся. На коллоквиумах обсуждаются: отдельные части, разделы, темы, вопросы изучаемого курса (обычно не включаемые в тематику семинарских и других практических учебных занятий), рефераты, проекты и др. работы обучающихся. Это научные собрания, на которых заслушиваются и обсуждаются доклады. Коллоквиум – это и форма контроля, массового опроса, позволяющая преподавателю в сравнительно небольшой срок выяснить уровень знаний студентов по данной теме дисциплины. Коллоквиум проходит обычно в форме дискуссии, в ходе которой обучающимся предоставляется возможность высказать свою точку зрения на рассматриваемую проблему, учиться обосновывать и защищать ее. Аргументируя и отстаивая свое мнение, обучающийся в то же время демонстрирует, насколько глубоко и осознанно он усвоил изученный материал.

- Метод «мозговой штурм» (мозговой штурм, мозговая атака, англ. brainstorming) — оперативный метод решения проблемы на основе стимулирования творческой активности, при котором участникам обсуждения предлагают высказывать как можно большее количество вариантов решения, в том числе самых фантастических. Затем из общего числа

высказанных идей отбирают наиболее удачные, которые могут быть использованы на практике. Является методом экспертного оценивания.

- Метод проектов - это способ достижения дидактической цели через детальную разработку проблемы (технология), которая должна завершиться вполне реальным, осязаемым практическим результатом, оформленным тем или иным образом; это совокупность приёмов, действий обучающихся в их определённой последовательности для достижения поставленной задачи – решения проблемы, лично значимой для учащихся и оформленной в виде некоего конечного продукта. Основное предназначение метода проектов состоит в предоставлении учащимся возможности самостоятельного приобретения знаний в процессе решения практических задач или проблем, требующего интеграции знаний из различных предметных областей.

- Брифинг - (англ. briefing от англ. brief – короткий, недолгий) – краткая пресс-конференция, посвященная одному вопросу. Основное отличие: отсутствует презентационная часть. То есть практически сразу идут ответы на вопросы журналистов.

- Метод портфолио (итал. portfolio — 'портфель, англ. - папка для документов) - современная образовательная технология, в основе которой используется метод аутентичного оценивания результатов образовательной и профессиональной деятельности. Портфолио как подборка сертифицированных достижений, наиболее значимых работ и отзывов на них.

### **Вопросы для самоподготовки к практическим (семинарским) занятиям по разделам (темам) дисциплины (модуля)**

## **РАЗДЕЛ 1. ФИНАНСОВЫЙ РИСК КАК ОБЪЕКТ УПРАВЛЕНИЯ**

### **Тема 1.1. Теоретико-исторический аспект формирования понятия «риск»**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Основные факторы, определяющие актуальность дисциплины.
2. Зарождение понятия "риск", "финансовый риск", "предпринимательский риск".
3. Экономические школы и учения, которые занимались исследованием рисков.
4. У. Петти, А. Смит, Д. Рикардо, Й. Шумпетер, А. Маршал, М. Портер, Дж. М. Кейнс, Ф. Найт и др.
5. Отечественная практика развития систем управления финансовыми рисками.

### **Тема 1.2. Общая теория финансовых рисков**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Современная актуальность изучения проблем финансовых рисков в Российской Федерации.
2. Предметно-сущностная характеристика понятия "финансовый риск".
3. Краткая характеристика среды, в которой проявляются финансовые риски: микросреда и макросреда.
4. Понятие «риск» и «неопределённость»: информационный и оценочный подход.
5. Объективные и субъективные составляющие риска. Категории субъектов риска. Структурные характеристики риска.
6. Оценка приемлемости риска. Зоны и кривая риска

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1**

**Тема практического занятия: Теоретико-исторический аспект формирования понятия «риск». Общая теория финансовых рисков.**

**Форма практического задания:** реферат.

***Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:***

1. Эволюция взглядов на понятие риск и неопределённость.
2. Классический, неоклассический и кейнсианский подходы к анализу предпринимательского риска. Риск в бизнесе: понятие и определение.
3. Соотношение понятий «риск», «неопределённость», «опасность», «ущерб».
4. Аспекты риска.
5. Функции предпринимательского риска: регулятивная, инновационная, аналитическая, защитная.
6. Основные факторы, влияющие на профиль деловых рисков фирмы».
7. Субъекты и объекты рыночных отношений.
8. Характеристика основных участников предпринимательства.
9. Многофакторный характер конкуренции.
10. Основные факторы, определяющие профиль рисков фирмы.
11. Внутренняя среда предпринимательства и её контрагенты.
12. Интересы и отношения между собственниками капитала, менеджерами и наёмными работниками.
13. Финансовые потоки предприятия. Формирование предпринимательской прибыли.
14. Сферы внешней среды предпринимательства: экономика, политика, рынок, технология, конкуренция, социальная сфера, международные отношения.
15. Факторы внешней среды. Конкурентный статус фирмы и стратегические зоны хозяйствования.
16. Оценка внешних опасностей и возможностей фирмы.
17. Законы конкуренции в социально-ориентированном рыночном хозяйстве.
18. «Риск-анализ основных видов предпринимательской деятельности: производственная, коммерческая, финансово-кредитная, посредническая».
19. Риск-анализ основных форм деловой активности в бизнесе и их особенности в экономике России
20. Специфика рискованной обстановки в экономике России
21. Общая классификация рисков на основе их структурных характеристик, информации о риске, величины риска и издержек связанных с риском.
22. Системная классификация рисков по природе формирующих их факторов.
23. Специфические классификации рисков: финансовые, банковские и страховые риски.
24. Чистые и спекулятивные риски.
25. Статические и динамические риски. Финансовый риск как функция времени

## **РАЗДЕЛ 2. КЛАССИФИКАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ**

**Тема 2.1. Специфические классификации рисков: финансовые, банковские и страховые риски**

**Вопросы для самоподготовки:**

1. Риски на макро- и микроэкономическом уровнях.
2. Современные классификации финансовых рисков, их основные проявления.
3. Виды финансовых рисков, как основной классификационный признак.
4. Понятия инфляционный риск, "бизнес-риск", налоговый риск, инвестиционный риск, инновационный риск, риск потери финансовой устойчивости и пр.
5. Проявление рисков, возможности избежания для хозяйствующего субъекта.
6. Сущность и классификация банковских рисков.

7. Риски банка на микро- и макроэкономическом уровне.
8. Риски активов банка и риски пассивов банка.
9. Риски качества управления банком.
10. Риски, связанные с реализацией финансовых услуг.
11. Риск неликвидности активов, кредитный риск, процентный риск, депозитный риск, риски банковских злоупотреблений и пр.
12. Основные показатели банковского риск-анализа.
13. Страхование рисков и их разновидности.

## **Тема 2.2. Классификация рисков на основе структурных характеристик**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Общая классификация рисков на основе их структурных характеристик, информации о риске, величины риска и издержек, связанных с риском.
2. Основные виды рисков на основе их структурной характеристики.
3. Системная классификация рисков по природе формирующих факторов.
4. Чистые и спекулятивные риски.
5. Статические и динамические риски.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2**

**Тема практического занятия: Специфические классификации рисков: финансовые, банковские и страховые риски. Классификация рисков на основе структурных характеристик.**

**Форма практического задания:** реферат.

### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:*

1. Концепция приемлемого риска.
2. Классификация основных методов анализа рисков в экономике.
3. Стадии анализа риска.
4. Статистические методы оценки предпринимательских рисков.
5. Аналитические методы анализа предпринимательских рисков и их особенности.
6. Концепция приемлемого риска.
7. Классификация методов анализа рисков в экономической деятельности.
8. Стадии анализа риска.
9. Идентификация и анализ рисков.
10. Характеристика качественных методов: экспертный метод, концептуальные переносы, рейтинговые оценки.
11. Развитие взглядов на систему управления рисками в предпринимательской деятельности.
12. Политические риски и методы их анализа.
13. Страхование имущественных и транспортных рисков.
14. Экологические риски.
15. Финансовый риск как объект управления.
16. Производственные риски. Управление рисками в промышленности.
17. Инвестиционная стратегия и риск.
18. Риски, связанные с покупательной способностью денег.
19. Методы количественной оценки предпринимательских рисков.
20. Модели оценки и управления рисками при проведении торгов и аукционов.
21. Методы математического прогнозирования и оценки рисков.

22. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг.
23. Методы и технологии идентификации стохастических рисков.
24. Применение экспертного метода для прогнозирования и оценки рисков.
25. Методы обработки результатов групповой экспертизы рисков.
26. Модели и методы разработки решений по управлению поведенческим риском.
27. Идентификация и прогнозирование рисков в предпринимательской деятельности.

### **РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЙ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ КОРПОРАЦИИ**

#### **Тема 3.1. Общая теория риск-менеджмента корпорации**

##### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Риск-менеджмент и его сущность.
2. Риск-менеджмент как система управления.
3. Место управления рисками в общей системе управления корпорацией.
4. Цель управления рисками.
5. Система основных задач, направленных на реализацию главной цели управления предпринимательскими рисками корпорации.
6. Функции объекта и субъекта управления риском.
7. Постановка риск-менеджмента в компании и связь с финансовой службой.
8. Организация финансовой работы в корпорации.
9. Основные механизмы, правила и способы, применяемые в риск-менеджменте.

#### **Тема 3.2. Содержание процесса управления финансовыми рисками**

##### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Этапы процесса управления риском: анализ риска (сбор и обработка данных по аспектам риска, качественный и количественный анализ риска) и меры по устранению и минимизации риска.
2. Основные мероприятия политики управления рисками.
3. Идентификация отдельных видов риска, присущих отдельным видам хозяйственной деятельности предприятия.
4. Оценка достоверности информации, необходимой для определения уровня рисков.
5. Выбор соответствующих методов оценки вероятности наступления рискового события по отдельным видам риска.
6. Определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рискового события.
7. Исследование факторов, влияющих на уровень рисков использования капитала предприятия.
8. Установление предельно допустимого уровня рисков по отдельным хозяйственным операциям и видам хозяйственной деятельности предприятия.
9. Определение направлений нейтрализации негативных последствий отдельных рисков.
10. Выбор внутренних механизмов нейтрализации негативных последствий отдельных видов риска.
11. Выбор форм и видов страхования рисков предприятия.
12. Оценка результативности нейтрализации и организации мониторинга предпринимательских рисков.

## ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3

**Тема практического занятия: Общая теория риск-менеджмента корпорации. Содержание процесса управления финансовыми рисками.**

**Форма практического задания: реферат.**

### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:*

1. Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
2. Способы управления рисками в корпорациях (диверсификация, самострахование (резервирование), страхование, хеджирование)
3. Основные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ причинно-следственных связей, метод Монте-Карло, метод экспертных оценок).
4. Анализ воздействия внешних и внутренних факторов на риски корпорации.
5. Управление рыночными рисками.
6. Управление операционными рисками.
7. Управление производственными рисками.
8. Риск-менеджмент на уровне корпорации.
9. Управление рисками ликвидности.
10. Общие принципы и специфика управления рисками корпорации.
11. Карта рисков — эффективный инструмент управления рисками.
12. Анализ инвестиционных рисков методом «дерева решений».
13. Анализ инвестиционных рисков методами имитационного моделирования.
14. Модели прогнозирования финансовой несостоятельности организаций.
15. Интегрированный риск-менеджмент на уровне корпорации.
16. Зарубежная практика риск-менеджмента.
17. Математические методы рискового моделирования.
18. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
19. Диагностика банкротства предприятий.
20. Методы уклонения и компенсации риска.
21. Методы управления финансовым риском.
22. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.

**Тема практического занятия: Содержание процесса управления финансовыми рисками.**

**Форма практического задания: кейсы.**

### *Примерный перечень кейсов к разделу 3:*

#### **Кейс 1. «Идентификация, описание и качественный анализ рисков. Составление рискового профиля»**

Цель – получение навыков проведения качественного анализа рисков по конкретной рискованной ситуации и составление рискового профиля бизнес-идеи малой фирмы, для чего необходимо выявить источники риска, формы их влияния и проявления, описать и классифицировать риски, установить качественную степень каждого вида риска.

Кейс содержит варианты бизнес-планов реализации новой бизнес-идеи малой фирмой, таблицы для описания источников риска, форм их проявления и влияния. Обучающимся предлагается составить классификацию и описание рисков в той форме, которая, по их мнению, наиболее полно и наглядно отражает характеристики выявленных рисков.

## **Кейс 2. «Метод «дерева решений»»**

Цель - получение навыков комплексного учета рисков бизнес-проекта по отдельным этапам его осуществления на основе установления последовательности этапов, определения влияния среды и вероятности наступления тех или иных рисков/благоприятных событий по проекту.

Кейс содержит описание техники построения «дерева решений», варианты бизнес-планов реализации новой бизнес-идеи малой фирмой, имеющие обозримое количество вариантов развития ситуации. Обучающимся предлагается составить «дерево решений» и выполнить расчеты по сравнительной эффективности решений, обосновать выбор варианта развития ситуации по бизнес-проекту.

## **Кейс 3. «Принятие решений о способах воздействия на риск»**

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему решений по воздействию на риск: систему предупреждающих мер, мер противодействия, защитных мер, страховых мер, способов удержания рисков и покрытия потерь. Приветствуется разработка идей по новым специфическим мерам и способам воздействия на риск.

Кейс содержит схему процесса принятия решений о способах воздействия на риск с описанием этапов, а также описание известных современных способов воздействия на риск. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – наработать как можно больше средств и мер воздействия, описать их применение, рассчитать/описать ожидаемый результат, рассчитать сумму расходов по внедрению каждого способа или их взаимосвязанной группе.

## **Кейс 4. «Выбор средств воздействия на риск»**

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, обосновать выбор средств воздействия на риск реализации рассматриваемой бизнес-идеи малой фирмы.

Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить оптимальную систему средств воздействия на риск, а также сквозной план-график реализации разработанных мероприятий риск менеджмента по рассматриваемому проекту.

## **Кейс 5. «Разработка критериев оценки рисков решений»**

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему критериев оценки рисков решений по изученным схемам. Приветствуется разработка идей по новым специфическим критериям оценки решений.

Кейс содержит схемы разработки критериев оценки рисков решений. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить систему оценки рисков решений. Составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – выбрать и обосновать использование каждого критерия оценки.

## **Методика работы по кейсам**

Обучающиеся делятся на 4-5 групп. Каждая группа получает кейс, содержащий исходную информацию по одному из вариантов бизнес-планов реальных организаций. На основе имеющейся информации производится выполнение поставленного в кейсе задания. Для облегчения расчетов используйте форма таблицы, разработанная в табличном процессоре Microsoft Excel. По итогам работы над кейсом делаются выводы и



разрабатываются варианты риск-решений. Проводится коллективное обсуждение результатов работы в аудитории.

Оценка работы обучающихся с учебными ситуациями и кейсами:

Основными критериями оценки работы студентов являются:

1. Знание и умение использовать в учебной ситуации полученные теоретические знания.
2. Способность применения в обсуждаемой ситуации/кейсе изученных методов исследования.
3. Способность применения в обсуждаемой ситуации знаний и навыков, полученных при изучении обеспечивающих дисциплин.
4. Активность в обсуждении ситуации и принятии решений.
5. Грамотность, оперативность принятых решений.
6. Характер принятых управленческих решений.
7. Навыки использования компьютерных программ;
8. Умение работать в команде.

## **РАЗДЕЛ 4. ОСНОВНЫЕ СИСТЕМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 4.1. Системы обеспечения управления рисками корпорации**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Информационное обеспечение для эффективного построения комплексной системы превентивного антирискового направления.
2. Требования к финансовой информации.
3. Система риск-анализа и его основные формы.
4. Система риск-планирования и краткая характеристика основных систем планирования в области управления финансовыми рисками.
5. Система риск-контроллинга и принципы его построения.

### **Тема 4.2. Принятие решений в условиях риска и неопределенности**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятие неопределенности финансовой среды
2. Отличие неопределенности от риска
3. Понятие "лица принимающие решения" (ЛПР)
4. Основные психологические портреты ЛПР и модели поведения
5. Принятие оптимальных решений в условиях полной и частичной неопределенности
6. Критерий Вальда.
7. Оптимистичный критерий.
8. Нейтральный критерий.
9. Критерий Сэвиджа.
10. Утопическая точка.
11. Критерий Гурвица.
12. Критерий произведений.
13. Критерий Гермейера.
14. Выбор на основе идеальной точки.
15. Модификация критериев.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4**

**Тема практического занятия: Системы обеспечения управления рисками корпорации.**

**Форма практического задания:** реферат.

**Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:**

1. Система информационного обеспечения риск-менеджмента корпорации.
2. Виды и требования к финансовой информации.
3. Система риск-анализа и его основные формы.
4. Методы риск-анализа.
5. Система риск-планирования в области управления финансовыми рисками.
6. Система риск-контроллинга и принципы его построения.
7. Понятие неопределенности финансовой среды.
8. Отличие неопределенности от риска.
9. Принятие оптимальных решений в условиях полной и частичной неопределенности.
10. Критерий Вальда.
11. Оптимистичный критерий.
12. Нейтральный критерий.
13. Принятие предпринимательских решений в условиях неопределенности. Критерии Вальда, Сэвиджа, Гурвица и Лапласа
14. Критерии оценки выполнения.
15. Использование в теории риска интервального описания неопределенности.
16. Формирование оптимального портфеля ценных бумаг с учетом финансовых рисков.
17. Проблемы экономической безопасности.
18. Коммерческая тайна и экономическая безопасность бизнеса.
19. Информационная безопасность.
20. Обеспечение экономической безопасности компании.

**Тема практического занятия: Принятие решений в условиях риска и неопределенности.**

**Форма практического задания:** ситуационные задачи.

1. Предпринимателю необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществить выбор решения с помощью ожидаемого значения прибыли и коэффициента вариации. Охарактеризовать степень риска по каждому из решений.

	Решение 1				Решение 2			
Прибыль, тыс. руб.	100	200	250	400	180	210	240	250
Вероятность	0,2	0,3	0,4	0,1	0,2	0,3	0,4	0,1

2. На основе исходных данных, представленных в таблице, оценить риск проекта с помощью коэффициента вариации чистого дисконтированного дохода.

Возможная конъюнктура рынка	Проект	
	ЧДД, млн.руб.	Значение вероятности
Благоприятная	300	0,2
Посредственная	150	0,4
Неблагоприятная	50	0,25
Крайне неблагоприятная	-20	0,15
В целом	-	1,00

3. ООО «Альфа» необходимо заключить договор на поставку товаров на одну из трех баз. Данные о сроках оплаты товара этими базами представлены в таблице. Требуется, оценив риск, выбрать ту базу, которая оплачивает товар в наименьшие сроки для заключения договора поставки продукции.

Номер события	Сроки оплаты в днях	Число случаев наблюдения, n	$\sum xp$	$x - \bar{x}$	$(x - \bar{x})^2$	$\frac{(x - \bar{x})^2}{* n}$
<b>1-я база</b>						
1	10	30				
2	14	28				
3	15	22				
4	18	40				
5	20	30				
$\Sigma$						
<b>2-я база</b>						
1	8	29				
2	12	21				
3	13	36				
4	15	50				
5	17	31				
6	21	33				
$\Sigma$						
<b>3-я база</b>						
1	7	42				
2	9	34				
3	15	32				
4	16	28				
5	18	34				
6	21	29				
7	22	26				
8	23	25				
$\Sigma$						

4. Необходимо из двух альтернативных финансовых активов выбрать наилучший с позиции ожидаемой рентабельности инвестиций и риска инвестиций.

Состояние экономики	Статистическая вероятность состояния	Рентабельность инвестиций в финансовые активы	
		А	В
Спад	0,25	7	9
Нормальное состояние	0,50	15	12
Подъем	0,25	30	20

## РАЗДЕЛ 5. МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

### Тема 5.1. Методический инструментариий, применяемый при оценке финансовых рисков

#### Вопросы для самоподготовки:

1. Методический инструментариий оценки уровня риска.
2. Кривая риска.
3. Методический инструментариий оценки "стоимости под риском" (Value at Risk).
4. Методический инструментариий количественной оценки уровня финансового риска.

5. Методический инструментарий оценки фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками.
6. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками.
7. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска.
8. Определение уровня риска, дисперсии, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент.
9. Разработка карты и построение реестра рисков.

## **Тема 5.2. Методы идентификации и оценки финансовых рисков**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Качественные методы оценки предпринимательских рисков: метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод.
2. Аналитические методы: анализ сценариев; дерево решений; метод достоверных эквивалентов и др.
3. Методы индивидуальных экспертных оценок рисков.
4. Методы коллективных экспертных оценок рисков.
5. Методы количественной оценки финансовых рисков.
6. Модель CARM.
6. Определение коэффициентов Шарпа, Сортино.
7. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия и действующее законодательство Российской Федерации о банкротстве предприятия.
8. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с банкротством.
9. Методы и модели оценки риска банкротства организации. Индексы и модели. Бивер, Альтман, Лист, Фулмер, Фридман, Гордон, Таффлер и пр.
10. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия.
11. Антикризисная политика и антикризисное управление предприятием.
12. Реорганизация и ликвидация предприятия.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 5**

**Тема практического занятия: Методический инструментарий, применяемый при оценке финансовых рисков.**

**Форма практического задания: реферат.**

### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:***

1. Виды рисков и способы их оценки.
2. Методы оценки эффективности управления рисками.
3. Методы оценки рисков предприятий.
4. Использование количественных методов анализа и оценки рисков.
5. Использование качественных методов анализа и оценки рисков.
6. Прогнозирование потерь от реализации рисков: принципы, подходы, методы.
7. Методы измерения рисков.
8. Методы оценки рыночных и операционных рисков.
9. Использование специфических методов определения степени и меры риска.
10. Оценка рисков инвестиционного проекта: качественный и количественный подходы.
11. Экспертные методы оценки рисков.

12. Организация и использование экспертных методов оценки риска.
13. Методы индивидуальной и групповой экспертных оценок: сходства и различия.
14. Подбор экспертов и формирование экспертных групп.
15. Принципы составления анкет для экспертного опроса.
16. Способы проведения экспертного опроса.
17. Организация работы экспертной комиссии
18. Правила определения обобщенных оценок на основе отдельных оценок экспертов.
19. Определение согласованности экспертных оценок.
20. Экспертные оценки и теория нечетких множеств.

**Тема практического занятия: Методы идентификации и оценки финансовых рисков.**

**Форма практического задания: ситуационные задачи.**

1. Вычисление относительных коэффициентов компетентности экспертов.

В результате опроса четырех экспертов о составе экспертной группы получены данные ( $x_{ij}$ ) о мнении каждого из них по включению экспертов в рабочую группу. Эти данные сведены в таблицу.

Мнения экспертов

	Эксперт 1	Эксперт 2	Эксперт 3	Эксперт 4
Эксперт 1	1	1	1	1
Эксперт 2	0	1	0	0
Эксперт 3	1	0	1	1
Эксперт 4	0	1	1	1

С целью формирования экспертной группы вычислить относительные коэффициенты компетентности по результатам высказывания специалистов о составе экспертной группы. Вычисления производить до тех пор, пока коэффициенты компетентности текущего порядка не будут отличаться от коэффициентов компетентности предыдущего порядков с точностью 0,01.

2. Расчет коэффициента конкордации.

В процессе качественного анализа выявлены семь видов риска, которым может подвергаться проект в процессе его реализации. Перед экспертами стоит задача проранжировать эти риски (представить в порядке их важности: ранг 1 присваивался наиболее рискованному проекту) по степени возможного их влияния на уровень потерь.

Результаты оценок этих рисков пятью экспертами (ранговые последовательности) представлены в таблице.

Требуется вычислить коэффициент конкордации и охарактеризовать степень согласованности мнений экспертов. Для проведения расчетов рекомендуется использовать программу MS Excel.

**Ранговые последовательности оценки рисков**

<b>Эксперты (m)</b>	<b>Виды риска (n)</b>						
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
<b>1</b>	1	2	3	4	5	6	7
<b>2</b>	2	1	3	4	6	5	7
<b>3</b>	1	3	2	4	5	7	6
<b>4</b>	1	2	3	5	4	7	6
<b>5</b>	1	3	2	4	5	6	7
<b>Суммарный ранг по каждому виду риска</b>							
<b>Отклонение от средней суммы рангов</b>							
<b>Квадрат отклонения от средней суммы рангов</b>							

3. Провести оценку риска вероятности банкротства компании с использованием общепризнанных моделей и методик (на примере конкретной российской компании с применением не менее 4-5 моделей).

1. Двухфакторная модель Эдварда Альтмана.

Формула расчета:

$$Z = -0.3877 - 1.073 * K1 + 0.0579 * K2, \text{ где}$$

K1 – Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы / Краткосрочные обязательства,

K2 – Коэффициент концентрации заемных средств = (Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства) / Собственный капитал.

2. Модель прогнозирования банкротства предприятия Р. Лиса.

Формула расчета:

$$Z = 0.063X1 + 0.092X2 + 0.057X3 + 0.001X4, \text{ где}$$

X1 – Доля оборотных средств в активах = Оборотный капитал / Сумма активов;

X2 – Рентабельность активов по прибыли от продаж = Прибыль от продаж / Сумма активов;

X3 – Рентабельность активов по нераспределенной прибыли = Нераспределенная прибыль / Сумма активов;

X4 – Коэффициент покрытия по собственному капиталу = Собственный капитал / Заемный капитал.

3. Модель прогнозирования банкротства предприятия Р. Таффлера.

Формула расчета:

$$Z = 0.53X1 + 0.13X2 + 0.18X3 + 0.16X4, \text{ где}$$

X1 – Коэффициент покрытия = Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства;

X2 – Коэффициент покрытия = Оборотные активы / Сумма обязательств;

X3 – Доля обязательств = Краткосрочные обязательства / Сумма активов;

X4 – Рентабельность всех активов = Выручка / Сумма активов.

4. Модель прогнозирования банкротства предприятия Г. Спрингейта.

Формула расчета:

$$Z = 1.03 * X1 + 3.07 * X2 + 0.66 * X3 + 0.4 * X4, \text{ где}$$

X1 – Оборотный капитал / Активы;

X2 – (Прибыль до налогообложения + Проценты к уплате) / Активы;

X3 – Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства;

X4 – Выручка / Активы.

5. Модель прогнозирования банкротства предприятия Сайфуллина-Кадыкова.

Формула расчета:

$$R = 2 * X1 + 0.1 * X2 + 0.08 * X3 + 0.45 * X4 + X5, \text{ где}$$

X1 – Коэффициент обеспеченности собственными средствами = Собственные оборотные средства / Текущие активы;

- $X_2$  – Коэффициент текущей ликвидности = Текущие активы / Текущие пассивы;  
 $X_3$  – Коэффициент оборачиваемости активов = Выручка от реализации / Сумма активов;  
 $X_4$  – Рентабельность продаж = Прибыль от продаж / Выручка от реализации;  
 $X_5$  – Рентабельность собственного капитала = Валовая прибыль / Собственный капитал.

## **РАЗДЕЛ 6. МЕТОДЫ СНИЖЕНИЯ ВОЗДЕЙСТВИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 6.1. Оценка и анализ инвестиционных рисков**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятие инвестиционного риска.
2. Проектные и инновационные риски.
3. Теория распределения потоков платежей во времени.
4. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
5. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов.
6. Понятие "дисконтирования" и "компаундирования".
7. Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта.
8. Формирование ставки дисконта.
9. Формализованные и неформализованные методы, используемые при принятии решений инвестиционного характера.
10. "Простые" (PP, ARR, CC и пр.) и "сложные" (NPV, IRR, PI и пр.) методы оценки эффективности инвестиций.
11. Модель оценки капитальных активов (CAPM), учитывающая риски инвестиционных проектов.
12. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций.
13. Альфа-коэффициент и его расчет.

### **Тема 6.2. Методы минимизации финансовых рисков в корпорации**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Основные возможности и последствия управления рисками для предприятия.
2. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков.
3. Избежание рисков
4. Лимитирование концентрации уровня риска.
5. Хеджирование.
6. Диверсификация рисков и трансферт рисков.
7. Самострахование.
8. Факторинг.
9. Страхование как метод управления предпринимательскими рисками.
10. Перестрахование и сфера его применения.
11. Преимущества и недостатки страхования.
12. Доверительное страхование.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 6**

**Тема практического занятия: Оценка и анализ инвестиционных рисков.**

**Форма практического задания: реферат.**

### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 6:***

1. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
2. Диагностика банкротства предприятий.
3. Методы уклонения и компенсации риска.
4. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
5. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
6. Хеджирование рисков.
7. Основные стратегии вывода организации из кризиса.
8. Меры по восстановлению платежеспособности должника.
9. Качественные и количественные методы оценки риска.
10. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
11. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
12. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
13. Управление рисками инвестиционного проекта.
14. Использование превентивных мероприятий по управлению рисками.
15. Прогнозирование потерь от реализации рисков: принципы, подходы, методы.
16. Инновационные технологии в управлении рисками.
17. Страхование как экономический механизм снижения и перераспределения риска.
18. Показатели эффективности деятельности организации, учитывающие риск.
19. Особенности управления внутренними административными рисками.
20. Процессный подход к изучению риск-менеджмента.

**Тема практического занятия: Методы минимизации финансовых рисков в корпорации.**

**Форма практического задания: кейсы.**

### ***Примерный перечень кейсов к разделу 6:***

#### **Кейс 1**

На основе использования данных годовой финансовой отчетности ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат» за 2015–2019 гг. (источник: официальный сайт компании. URL: <http://mmk.ru/>) оцените риск банкротства компании (и его динамику) в анализируемом периоде с применением трех моделей банкротства в разрезе каждого года. Предложите меры по снижению риска банкротства на среднесрочную перспективу.

#### **Кейс 2**

На основе использования данных годового отчета и годовой финансовой отчетности ПАО «НЛМК» за 2019 г. (источник: официальный сайт компании. URL: <https://nlmk.com/ru/>) составьте карту рисков применительно к любой бизнес-единице, входящей в холдинг. Идентификацию рисков рассматриваемой организации целесообразно осуществлять в разрезе следующих основных групп рисков:

1. Финансовые риски;
2. Операционные риски;
3. Коммерческие риски;
4. Правовые риски;
5. Страновые и региональные риски.

Совокупный пул рисков рассматриваемой организации должен составлять не менее 50 позиций.

Произведите качественную оценку выявленных рисков посредством балльной оценки двух параметров каждого рискованного события: вероятности возникновения рискованного события; уровня влияния последствий рискованного события на рассматриваемую организацию.



При осуществлении балльной оценки параметров рисков используйте предложенные пятибалльные шкалы (см. таблицы).

**Пятибалльная шкала оценки вероятности наступления  
рискового события**

Оценка в баллах	Вероятность возникновения рискового события	Интерпретация	
		Для повторяющихся рисковых событий	Для разовых рисковых событий
5	Максимальная (более 75 %)	Рисковое событие чрезвычайно вероятно, скорее всего, произойдет в предстоящем году	Шансы для наступления рискового события велики
4	Высокая (50–75 %)	Рисковое событие может произойти в ближайшие 1–2 года	Рисковое событие скорее произойдет, чем не произойдет
3	Средняя (25–50 %)	Рисковое событие может происходить время от времени, один раз в 3–5 лет	Шансы наступления рискового события оцениваются как «50 на 50»
2	Низкая (5–25 %)	Рисковое событие может возникать редко, один раз в 5–15 лет	Рисковое событие скорее не произойдет, чем произойдет
1	Минимальная (менее 5 %)	Рисковое событие может произойти только в исключительных случаях (не чаще одного раза в 15–20 лет)	Шансы для наступления рискового события малы

**Пятибалльная шкала оценки влияния последствий рискового события  
на организацию**

Оценка в баллах	Тяжесть последствий рискового события	Интерпретация
5	Катастрофическая	Последствия рискового события могут привести к необратимой потере финансовой устойчивости и платежеспособности организации, в итоге, к ее банкротству
4	Критическая	Последствия рискового события могут привести к отрицательным финансовым результатам (убыткам), значительному снижению собственного капитала, росту долговой нагрузки, нарушению платежеспособности организации. Однако еще имеются возможности для восстановления платежеспособности
3	Значительная	Последствия рискового события могут привести к снижению финансовой устойчивости сверх заданных (допустимых) границ отклонений, при этом организация в состоянии выполнять свои обязательства
2	Существенная	Последствия рискового события могут привести к снижению финансовой устойчивости организации в пределах заданных (допустимых) границ отклонений
1	Незначительная	Последствия рискового события оказывают минимальное воздействие на организацию, не снижая эффективность ее функционирования

В соответствии с результатами проведенной оценки нанесите риски на карту (матрицу). Определите высокие и критические риски для исследуемой организации. Предложите превентивные мероприятия, направленные на минимизацию высоких и критических рисков.

*1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)*

**РАЗДЕЛ 1. ФИНАНСОВЫЙ РИСК КАК ОБЪЕКТ УПРАВЛЕНИЯ**

**Тема 1.1. Теоретико-исторический аспект формирования понятия «риск»**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 1.2. Общая теория финансовых рисков**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 2. КЛАССИФИКАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ**

**Тема 2.1. Специфические классификации рисков: финансовые, банковские и страховые риски**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 2.2. Классификация рисков на основе структурных характеристик**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЙ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ КОРПОРАЦИИ**

**Тема 3.1. Общая теория риск-менеджмента корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 3.2. Содержание процесса управления финансовыми рисками**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 4. ОСНОВНЫЕ СИСТЕМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ КОРПОРАЦИИ**

**Тема 4.1. Системы обеспечения управления рисками корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 4.2. Принятие решений в условиях риска и неопределенности**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 5. МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ**

### **Тема 5.1. Методический инструментарий, применяемый при оценке финансовых рисков**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 5.2. Методы идентификации и оценки финансовых рисков**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 6. МЕТОДЫ СНИЖЕНИЯ ВОЗДЕЙСТВИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 6.1. Оценка и анализ инвестиционных рисков**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 6.2. Методы минимизации финансовых рисков в корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### ***1.4. Методические материалы по подготовке к лабораторным занятиям по дисциплине (модулю)***

Лабораторные занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Лабораторное занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких работ.

Цель лабораторных занятий состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на лабораторных занятиях руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач лабораторные занятия проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

При подготовке и работе во время проведения лабораторных занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к лабораторному занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

## **2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ**

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «*Наименование дисциплины (модуля)*» предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программы дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

*Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.*

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

*Подготовка к занятию семинарского типа.*

При подготовке и работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения учебного занятия семинарского типа включает:

– консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.

– самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

#### *Самостоятельная работа.*

Самостоятельная работа - планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (при частичном непосредственном участии преподавателя, оставляющем ведущую роль за работой студентов).

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа студентов в ВУЗе является важным видом учебной и научной деятельности студента. Самостоятельная работа студентов играет значительную роль в рейтинговой технологии обучения.

К современному специалисту в области медицины общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных навыков (компетенций) и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной профессиональной ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения.

В процессе самостоятельной работы студент приобретает необходимые для будущей специальности компетенции, навыки самоорганизации, самоконтроля, самоуправления, саморефлексии и становится активным самостоятельным субъектом учебной деятельности.

Самостоятельная работа студентов должна оказывать важное влияние на формирование личности будущего специалиста, его компетентность. Каждый студент самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на овладение учебным содержанием по каждой дисциплине. Он выполняет внеаудиторную работу по личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

#### ***Виды самостоятельной работы.***

##### ***Работа с литературой.***

При работе с книгой необходимо подобрать литературу, научиться правильно ее читать, вести записи. Для подбора литературы в библиотеке используются алфавитный и систематический каталоги. Важно помнить, что рациональные навыки работы с книгой - это всегда большая экономия времени и сил. Правильный подбор учебников рекомендуется преподавателем, читающим лекционный курс. Необходимая литература может быть также указана в методических разработках по данному курсу. Изучая материал по учебнику, следует переходить к следующему вопросу только после правильного уяснения предыдущего, описывая на бумаге все выкладки и вычисления (в том числе те, которые в учебнике опущены или на лекции даны для самостоятельного вывода). При изучении любой дисциплины большую и важную роль играет самостоятельная индивидуальная работа. Особое внимание следует обратить на определение основных понятий курса. Студент должен подробно разбирать примеры, которые поясняют такие определения, и уметь строить аналогичные примеры самостоятельно. Нужно добиваться точного представления о том, что изучаешь. Полезно составлять опорные конспекты. При изучении материала по учебнику полезно в тетради (на специально отведенных полях) дополнять конспект лекций. Там же следует отмечать вопросы, выделенные студентом для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в результате изучения, рекомендуется в конспекте выделять, чтобы они при перечитывании записей лучше запоминались. Опыт показывает, что многим студентам

помогает составление листа опорных сигналов, содержащего важнейшие и наиболее часто употребляемые формулы и понятия. Такой лист помогает запомнить формулы, основные положения лекции, а также может служить постоянным справочником для студента. Различают два вида чтения: первичное и вторичное. Первичное - это внимательное, неторопливое чтение, при котором можно остановиться на трудных местах.

Задача вторичного чтения - полное усвоение смысла целого (по счету это чтение может быть и не вторым, а третьим или четвертым). Самостоятельная работа с учебниками и книгами (а также самостоятельное теоретическое исследование проблем, обозначенных преподавателем на лекциях) – это важнейшее условие формирования у себя научного способа познания.

Чтение научного текста является частью познавательной деятельности. Ее цель – извлечение из текста необходимой информации. От того насколько осознанна читающим собственная внутренняя установка при обращении к печатному слову (найти нужные сведения, усвоить информацию полностью или частично, критически проанализировать материал и т.п.) во многом зависит эффективность осуществляемого действия.

#### ***Методические рекомендации по составлению конспекта:***

1. Внимательно прочитайте текст. Уточните в справочной литературе непонятные слова. При записи не забудьте вынести справочные данные на поля конспекта;
2. Выделите главное, составьте план;
3. Кратко сформулируйте основные положения текста, отметьте аргументацию автора;

4. Законспектируйте материал, четко следуя пунктам плана. При конспектировании старайтесь выразить мысль своими словами. Записи следует вести четко, ясно.

5. Грамотно записывайте цитаты. Цитируя, учитывайте лаконичность, значимость мысли. В тексте конспекта желательно приводить не только тезисные положения, но и их доказательства. При оформлении конспекта необходимо стремиться к емкости каждого предложения. Мысли автора книги следует излагать кратко, заботясь о стиле и выразительности написанного. Число дополнительных элементов конспекта должно быть логически обоснованным, записи должны распределяться в определенной последовательности, отвечающей логической структуре произведения. Для уточнения и дополнения необходимо оставлять поля. Овладение навыками конспектирования требует от студента целеустремленности, повседневной самостоятельной работы.

#### ***Методические материалы по самостоятельному решению задач***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

#### ***Методические материалы к выполнению реферата***

Реферат (от лат. referre – сообщать) – краткое изложение в письменном виде или в форме публикации доклада, содержания научного труда (трудов), литературы по теме. Работа над рефератом условно разделяется на выбор темы, подбор литературы, подготовку и защиту плана; написание теоретической части и всего текста с указанием

библиографических данных используемых источников, подготовку доклада, выступление с ним. Тематика рефератов полностью связана с основными вопросами изучаемого курса.

Список литературы к темам не дается, и обучающиеся самостоятельно ведут библиографический поиск, причем им не рекомендуется ограничиваться университетской библиотекой.

Важно учитывать, что написание реферата требует от обучающихся определенных усилий. Особое внимание следует уделить подбору литературы, методике ее изучения с целью отбора и обработки собранного материала, обоснованию актуальности темы и теоретического уровня обоснованности используемых в качестве примеров фактов какой-либо деятельности.

Выбрав тему реферата, начав работу над литературой, необходимо составить план. Изучая литературу, продолжается обдумывание темы, осмысливание прочитанного, делаются выписки, сопоставляются точки зрения разных авторов и т.д. Реферативная работа сводится к тому, чтобы в ней выделились две взаимосвязанные стороны: во-первых, ее следует рассматривать как учебное задание, которое должен выполнить обучаемый, а во-вторых, как форму научной работы, творческого воображения при выполнении учебного задания.

Наличие плана реферата позволяет контролировать ход работы, избежать формального переписывания текстов из первоисточников.

Оформление реферата включает титульный лист, оглавление и краткий список использованной литературы. Список использованной литературы размещается на последней странице рукописи или печатной форме реферата. Реферат выполняется в письменной или печатной форме на белых листах формата А4 (210 x 297 мм). Шрифт Times New Roman, кегель 14, через 1,5 интервала при соблюдении следующих размеров текста: верхнее поле – 25 мм, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 15 мм. Нумерация страниц производится вверху листа, по центру. Титульный лист нумерации не подлежит.

Рефераты должны быть написаны простым, ясным языком, без претензий на наукообразность. Следует избегать сложных грамматических оборотов, непривычных терминов и символов. Если же такие термины и символы все-таки приводятся, то необходимо разъяснять их значение при первом упоминании в тексте реферата.

Объем реферата предполагает тщательный отбор информации, необходимой для краткого изложения вопроса. Важнейший этап – редактирование готового текста реферата и подготовка к обсуждению. Обсуждение требует хорошей ориентации в материале темы, умения выделить главное, поставить дискуссионный вопрос, привлечь внимание слушателей к интересной литературе, логично и убедительно изложить свои мысли.

Рефераты обязательно подлежат защите. Процедура защиты начинается с определения оппонентов защищающего свою работу. Они стремятся дать основательный анализ работы обучающимся, обращают внимание на положительные моменты и недостатки реферата, дают общую оценку содержанию, форме преподнесения материала, характеру использованной литературы. Иногда они дополняют тот или иной раздел реферата. Последнее особенно ценно, ибо говорит о глубоком знании обучающимся-оппонентом изучаемой проблемы.

Обсуждение не ограничивается выслушиванием оппонентов. Другие обучающиеся имеют право уточнить или опровергнуть какое-либо утверждение. Преподаватель предлагает любому обучающемуся задать вопрос по существу доклада или попытаться подвести итог обсуждению.

### **Алгоритм работы над рефератом**

#### **1. Выбор темы**

Тема должна быть сформулирована грамотно (с литературной точки зрения);

В названии реферата следует поставить четкие рамки рассмотрения темы;

Желательно избегать слишком длинных названий;

Следует по возможности воздерживаться от использования в названии спорных с научной точки зрения терминов, излишней наукообразности, а также чрезмерного упрощения формулировок.

2. Реферат следует составлять из пяти основных частей: введения; основной части; заключения; списка литературы; приложений.

3. Основные требования к введению:

Во введении не следует концентрироваться на содержании; введение должно включать краткое обоснование актуальности темы реферата, где требуется показать, почему данный вопрос может представлять научный интерес и есть ли связь представляемого материала с современностью. Таким образом, тема реферата должна быть актуальна либо с научной точки зрения, либо с современных позиций.

Очень важно выделить цель, а также задачи, которые требуется решить для выполнения цели.

Введение должно содержать краткий обзор изученной литературы, в котором указывается взятый из того или иного источника материал, кратко анализируются изученные источники, показываются их сильные и слабые стороны;

Объем введения составляет две страницы текста.

4. Требования к основной части реферата:

Основная часть содержит материал, отобранный для рассмотрения проблемы;

Также основная часть должна включать в себя собственно мнение обучающихся и сформулированные самостоятельные выводы, опирающиеся на приведенные факты;

Материал, представленный в основной части, должен быть логически изложен и распределен по параграфам, имеющим свои названия;

В изложении основной части необходимо использовать сноски (в первую очередь, когда приводятся цифры и чьи-то цитаты);

Основная часть должна содержать иллюстративный материал (графики, таблицы и т. д.);

Объем основной части составляет около 10 страниц.

5. Требования к заключению:

В заключении формулируются выводы по параграфам, обращается внимание на выдвинутые во введении задачи и цели;

Заключение должно быть четким, кратким, вытекающим из содержания основной части.

6. Требования к оформлению списка литературы (по ГОСТу):

Необходимо соблюдать правильность последовательности записи источников: сначала следует писать фамилию, а после инициалы; название работы не ставится в кавычки; после названия сокращенно пишется место издания; затем идет год издания; наконец, называется процитированная страница.

### ***Критерии оценки реферата***

Обучающийся, защищающий реферат, должен рассказать о его актуальности, поставленных целях и задачах, изученной литературе, структуре основной части, сделанных в ходе работы выводах.

По окончании выступления ему может быть задано несколько вопросов по представленной проблеме.

Оценка складывается из соблюдения требований к реферату, грамотного раскрытия темы, умения четко рассказывать о представленном реферате, способности понять суть задаваемых по работе вопросов и найти точные ответы на них.

### ***Методические материалы к выполнению эссе***

Эссе – литературное произведение небольшого объема, обычно прозаическое, свободной композиции, передающее индивидуальные впечатления, суждения, соображения автора о той или иной проблеме, теме, о том или ином событии или явлении. Это вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и



закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе обучающийся должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые обучающиеся уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между обучающимися по желанию.

Требования к выполнению эссе:

1. Проводится письменно.

2. Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что обучающийся не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

3. Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

#### ***Критерии оценки эссе:***

«Отлично» – исключительные знания материала, абсолютное понимание сути, безукоризненное знание основных понятий и положений, логически и лексически грамотно изложенный, содержательный, аргументированный, конкретный и исчерпывающий ответ.

«Хорошо» – глубокие знания материала, правильное понимание сути, знание основных понятий и положений, содержательный, полный и конкретный ответ.

«Удовлетворительно» – твердые, но недостаточно полные знания, верное понимание сути, в целом правильный ответ.

«Неудовлетворительно» – непонимание сущности задания, грубые ошибки в ответе.

#### ***Методические материалы по выполнению тестирования.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы/раздела, составлены с расчетом на знания, полученные обучающимся в процессе изучения темы/раздела.

Тестовые задания выполняются в письменной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль). На выполнение тестовых заданий обучающимся отводится 45 минут.

При обработке результатов оценочной процедуры используются: критерии оценки по содержанию и качеству полученных ответов, ключи, оценочные листы.

#### ***Критерии оценки теста:***

«Зачтено» - если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

«Не зачтено» - если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

### ***Методические материалы по выполнению доклада.***

Рекомендуется следующая структура доклада:

1. титульный лист, содержание доклада;
2. краткое изложение;
3. цели и задачи;
4. изложение характера исследований и рассмотренных проблем, гипотезы, спорные вопросы;
5. источники информации, методы сбора и анализа данных, степень их полноты и достоверности;
6. анализ и толкование полученных в работе результатов;
7. выводы и оценки;
8. библиография и приложения.

Время выступления докладчика не должно превышать 10 минут.

Основные требования к оформлению доклада:

- титульный лист должен включать название доклада, наименование предметной (цикловой) комиссии, фамилию обучающегося;
- все использованные литературные источники сопровождаются библиографическим описанием;
- приводимая цитата из источника берется в кавычки (оформляются сноски);
- единицы измерения должны применяться в соответствии с действующими стандартами;
- все названия литературных источников следует приводить в соответствии с новейшими изданиями;
- рекомендуется включение таблиц, графиков, схем, если они отражают основное содержание или улучшают ее наглядность;
- названия фирм, учреждений, организаций и предприятий должны именоваться так, как они указываются в источнике;

### ***Критерии оценки доклада***

При выполнении доклада обучающийся должен продемонстрировать умение кратко излагать прочитанный материал, а также умение обобщать и анализировать материал по теме доклада.

### ***Презентация***

#### ***Методические материалы к презентациям***

1. Объем презентации 10 -20 слайдов.
2. На титульном слайде должно быть отражено:
  - наименование факультета;
  - тема презентации;
  - фамилия, имя, отчество, направление подготовки/ специальность, направленность (профиль)/ специализация, форма обучения, номер группы автора презентации;
  - фамилия, имя, отчество, степень, звание, должность руководитель работы;
  - год выполнения работы.
3. В презентации должны быть отражены обоснование актуальности представляемого материала, цели и задачи работы.
4. Содержание презентации должно включать наиболее значимый материал доклада, а также, при необходимости, таблицы, диаграммы, рисунки, фотографии, карты, видео – вставки, звуковое сопровождение.
5. Заключительный слайд должен содержать информацию об источниках информации для презентации.

### ***Критерии оценки презентации***

1. Объем презентации 10 -20 слайдов.
2. Правильность оформления титульного слайда.

3. Актуальность отобранного материала, обоснованность формулировки цели и задач работы.

4. Наглядность и логичность презентации, обоснованность использования таблиц, диаграмм, рисунков, фотографий, карт, видео – вставок, звукового сопровождения; правильный выбор шрифтов, фона, других элементов дизайна слайда.

5. Объём и качество источников информации (не менее 2-х интернет – источников и не менее 2-х литературных источников).

#### ***Методические материалы по подготовке к опросу***

Самостоятельная работа обучающихся включает подготовку к опросу на практических занятиях. Для этого обучающийся изучает лекции, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов.

Тема и вопросы к практическим занятиям, вопросы для самоконтроля содержатся в рабочей программе и доводятся до студентов заранее.

Для подготовки к опросу обучающемуся необходимо ознакомиться с материалом, посвященным теме практического занятия, в учебнике или другой рекомендованной литературе, конспекте лекции, обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения.

#### ***Критерии оценки опроса***

«Отлично»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос;
- в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений;
- знание по предмету демонстрируются на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей;
- свободное владение терминологией;
- ответы на дополнительные вопросы четкие, краткие;

«Хорошо»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделять существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи;
- ответ недостаточно логичен с единичными ошибками в частности, исправленные студентом с помощью преподавателя;
- единичные ошибки в терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы правильные, недостаточно полные и четкие.

«Удовлетворительно»:

- ответ не полный, с ошибками в деталях, умение раскрыть значение обобщённых знаний не показано, речевое оформление требует поправок, коррекции;
- логика и последовательность изложения имеют нарушения, студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи;
- ошибки в раскрываемых понятиях, терминах;
- студент не ориентируется в теме, допускает серьезные ошибки;
- студент не может ответить на большую часть дополнительных вопросов.

«Неудовлетворительно»:

- ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу;
- присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения, студент не осознает связь обсуждаемого вопроса с другими объектами дисциплины, речь неграмотная;
- незнание терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы неправильные.

#### ***Методические материалы по выполнению практического задания***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условиями выполнения практического задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленную в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

#### ***Критерии оценки практического задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

#### ***Для оценки решения ситуационной задачи (аналитического задания):***

Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.

#### ***Методические материалы по выполнению лабораторного задания***

При выполнении лабораторного задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условиями выполнения задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленную в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;

5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

***Критерии оценки лабораторного задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Методические указания для подготовки к промежуточной аттестации.***

Изучение учебных дисциплин (модулей) завершается зачетом/зачетом с оценкой или экзаменом. Подготовка к промежуточной аттестации способствует закреплению, углублению и обобщению знаний, получаемых, в процессе обучения, а также применению их к решению практических задач. Готовясь к экзамену, студент ликвидирует имеющиеся пробелы в знаниях, углубляет, систематизирует и упорядочивает свои знания. На зачете или экзамене студент демонстрирует то, что он освоил в процессе обучения по дисциплине (модулю).

Вначале следует просмотреть весь материал по дисциплине (модулю), отметить для себя трудные вопросы. Обязательно в них разобраться. В заключение еще раз целесообразно повторить основные положения, используя при этом листы опорных сигналов. Систематическая подготовка к занятиям в течение семестра позволит использовать время промежуточной аттестации для систематизации знаний.

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

#### ***3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)***

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов);
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов).

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

#### ***3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по учебной дисциплине.

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (эссе, рефераты, творческие задания, кейс-задания, лабораторные работы, расчетные задания и др., активное участие в групповых интерактивных занятиях (дискуссии, WiKi-проекты и др.), защита проектов и др.);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

<b>Вид учебного действия</b>	<b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b>
академическая активность	10
практические задания	40
<i>из них: текущие практические задания</i>	20
<i>итоговое практическое задание</i>	20
рубежи текущего контроля	30
<b><i>ИТОГО:</i></b>	<b>80</b>

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

### ***3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования – программ специалитета в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для экзамена/дифференцированного зачета и по системе зачтено/не зачтено для зачета.

Критерии выставления оценки определяются Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

<b>Рубежный рейтинг</b>	<b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская

16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

Если результат контроля успеваемости в рамках проведения контрольных мероприятий промежуточной аттестации (рубежный рейтинг обучающегося) неудовлетворительный (получено менее 13 рейтинговых баллов), то промежуточная аттестация по учебной дисциплине (модулю) невозможна даже при наличии высокого текущего рейтинга, полученного по итогам текущего контроля по учебной дисциплине (модулю).



**Приложение № 1 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лекционных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Раздел/Тема лекционного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура лекционного занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лекционного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (указания, вопросы, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

2. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (вопросы, вкрапленные задания, активное резюмирование, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

**Приложение № 2 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты практических (семинарских)  
занятий по дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО  
ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Тема практического (семинарского) занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ... , раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание практического (семинарского) занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема практического (семинарского) занятия.  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема практического (семинарского) занятия.  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

**Приложение № 3 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лабораторных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Тема лабораторного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лабораторного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

**Приложение № 4 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Учебно-наглядные пособия по дисциплине  
(модулю)**

**УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**РАЗДЕЛ 1. ФИНАНСОВЫЙ РИСК КАК ОБЪЕКТ УПРАВЛЕНИЯ**

**Тема 1.1. Теоретико-исторический аспект формирования понятия «риск»**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 1.2. Общая теория финансовых рисков**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 2. КЛАССИФИКАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ**

**Тема 2.1. Специфические классификации рисков: финансовые, банковские и страховые риски**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 2.2. Классификация рисков на основе структурных характеристик**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЙ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ КОРПОРАЦИИ**

**Тема 3.1. Общая теория риск-менеджмента корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 3.2. Содержание процесса управления финансовыми рисками**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**РАЗДЕЛ 4. ОСНОВНЫЕ СИСТЕМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ  
КОРПОРАЦИИ**

**Тема 4.1. Системы обеспечения управления рисками корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Тема 4.2. Принятие решений в условиях риска и неопределенности**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 5. МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ**

### **Тема 5.1. Методический инструментарий, применяемый при оценке финансовых рисков**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 5.2. Методы идентификации и оценки финансовых рисков**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **РАЗДЕЛ 6. МЕТОДЫ СНИЖЕНИЯ ВОЗДЕЙСТВИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В КОРПОРАЦИИ**

### **Тема 6.1. Оценка и анализ инвестиционных рисков**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 6.2. Методы минимизации финансовых рисков в корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета факультета экономики и управления №9 от «26» апреля 2023 года	01.09.2023



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский государственный социальный университет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета  
экономки и управления

Солодуха П.В.

«26» апреля 2023 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**  
**СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ФИНАНСЫ И ФИНАНСОВОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль)  
**«Корпоративные финансы в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –**  
**ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Уровень профессионального образования  
Высшее образование – магистратура

Форма обучения  
*Очная, очно-заочная, заочная*

Москва 2023

Методические материалы по дисциплине (модулю) **«Стратегические финансы и финансовое прогнозирование»** разработаны на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *магистратуры* по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. № 167н; «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 августа 2018 года № 564н, «Бизнес-аналитик», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 25 сентября 2018 г. № 592н.

Методические материалы по дисциплине (модулю) **«Стратегические финансы и финансовое прогнозирование»** разработаны рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Разработчик ОПОП  
канд. экон. наук., доцент

О.Н. Янина

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) обсуждены и утверждены на Ученом совете факультета экономики и управления

(наименование факультета)

Протокол № 9 от 26.04.2023 г.

Заведующий кафедрой,  
д-р экон. наук, профессор

П.В. Солодуха

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рекомендованы к утверждению представителем организации-работодателя:

Директор департамента персонала  
и документооборота ПАО «МКБ»

Н.В. Кудряшова

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рецензированы и рекомендованы к утверждению:

Д-р экон.наук, доцент, руководитель  
Департамента корпоративных  
финансов и корпоративного  
управления Финансового университета  
при Правительстве РФ

Л.И. Черникова

(подпись)

Кандидат экон. наук, доцент  
факультета экономики и управления  
РГСУ

Е.Н. Егорова

(подпись)



## СОДЕРЖАНИЕ

### 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

- 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)
- 1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)
- 1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)

### 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

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

- 3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)
- 3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося
- 3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося

Приложение № 1 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты лекционных занятий по дисциплине (модулю)

КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 2 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты практических (семинарских) занятий по дисциплине (модулю)

КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 3 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Учебно-наглядные пособия по дисциплине (модулю)

УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

# 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ, ЛАБОРАТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ

## 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)

Лекция - один из методов обучения, одна из основных системообразующих форм организации учебного процесса в вузе. Лекционное занятие представляет собой систематическое, последовательное, монологическое изложение педагогическим работником учебного материала, как правило, теоретического характера. Такое занятие представляет собой элемент технологии представления учебного материала путем логически стройного, систематически последовательного и ясного изложения.

Цель лекции – организация целенаправленной познавательной деятельности обучающихся по овладению программным материалом дисциплины (модуля). Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить слушателям основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде. В ряде случаев лекция выполняет функцию основного источника информации: при отсутствии учебников и учебных пособий, чаще по новым курсам; в случае, когда новые научные данные по той или иной теме не нашли отражения в учебниках; отдельные разделы и темы очень сложны для самостоятельного изучения. В таких случаях только лектор может методически помочь обучающимся в освоении сложного материала.

Возможные формы проведения лекций:

- Вводная лекция – один из наиболее важных и трудных видов лекции при чтении систематических курсов. От успеха этой лекции во многом зависит успех усвоения всего курса. Она может содержать: определение дисциплины (модуля); краткую историческую справку о дисциплине (модуле); цели и задачи дисциплины (модуля), ее роль в общей системе обучения и связь со смежными дисциплинами (модулями); основные проблемы (понятия и определения) данной науки; основную и дополнительную учебную литературу; особенности самостоятельной работы обучающихся над дисциплиной (модулем) и формы участия в научно-исследовательской работе; отчетность по курсу.

- Информационная лекция ориентирована на изложение и объяснение обучающимся научной информации, подлежащей осмыслению и запоминанию. Это самый традиционный тип лекций в практике высшей школы.

- Заключительная лекция предназначена для обобщения полученных знаний и раскрытия перспектив дальнейшего развития данной науки.

- Обзорная лекция – это систематизация научных знаний на высоком уровне, допускающая большое число ассоциативных связей в процессе осмысления информации, излагаемой при раскрытии внутрисубъектной и межпредметной связей, исключая детализацию и конкретизацию. Как правило, стержень излагаемых теоретических положений составляет научно-понятийная и концептуальная основа всего курса или крупных его разделов.

- Лекция-беседа - непосредственный контакт педагогического работника с аудиторией - диалог. По ходу лекции педагогический работник задает вопросы для выяснения мнений и уровня осведомленности обучающихся по рассматриваемой проблеме.

- Лекция-дискуссия - свободный обмен мнениями в ходе изложения лекционного материала. Педагогический работник активизирует участие в обсуждении отдельными вопросами, сопоставляет между собой различные мнения и тем самым развивает дискуссию, стремясь направить ее в нужное русло.

- Лекция с применением обратной связи включает в себе то, что в начале и конце каждого раздела лекции задаются вопросы. Первый - для того, чтобы узнать, насколько обучающиеся ориентируются в излагаемом материале, вопрос в конце раздела предназначен для выяснения степени усвоения только что изложенного материала. При

неудовлетворительных результатах контрольного опроса педагогический работник возвращается к уже прочитанному разделу, изменив при этом методику подачи материала.

- Проблемная лекция опирается на логику последовательно моделируемых проблемных ситуаций путем постановки проблемных вопросов или предъявления проблемных задач. Проблемный вопрос - это диалектическое противоречие, требующее для своего решения размышления, сравнения, поиска, приобретения и применения новых знаний. Проблемная задача содержит дополнительную вводную информацию и при необходимости некоторые ориентиры поиска ее решения.

- Программированная лекция - консультация – педагогический работник сам составляет и предлагает обучающимся вопросы. На подготовленные вопросы педагогический работник сначала просит ответить обучающихся, а затем проводит анализ и обсуждение неправильных ответов. В лекциях можно использовать наглядные материалы, а также подготовить презентацию. Что касается презентации, то в качестве визуальной поддержки ее можно органично интегрировать во все вышеупомянутые лекции. В то же время лекцию-презентацию возможно выделить и в качестве самостоятельной формы. Лекция-презентация должна отражать суть основных и (или) проблемных вопросов лекции, на которые особо следует обратить внимание обучающихся. В условиях применения активного метода проведения занятий презентация представляется весьма удачным способом донесения информации до слушателей. Единственное, на что следует обратить внимание при подготовке слайдов, - это их оформление и текст. Слайд не должен быть перегружен картинками и лишней информацией, которая будет отвлекать от основного аспекта того или иного вопроса лекции. Во время лекции можно задавать вопросы аудитории в отношении того или иного слайда, тем самым еще больше вовлекая обучающихся в проблематику.

### Краткое содержание лекционных занятий

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>Раздел 1. Стратегический финансовый менеджмент в структуре общей стратегии компании и стратегическое финансовое планирование</b>	
<b>Тема 1.1. Сущность и содержание стратегического финансового менеджмента</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Финансовый менеджмент в рамках разработки стратегии развития компании.</li> <li>2. Понятие и роль финансовой стратегии в эффективном управлении деятельностью организации.</li> <li>3. Повышение стоимости компании как основная задача стратегического финансового менеджмента.</li> </ol>
<b>Тема 1.2. Сущность, цели, задачи и инструментарий стратегического финансового планирования</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность, цели, задачи и значение стратегического финансового планирования.</li> <li>2. Стратегический финансовый анализ: понятие, методы.</li> <li>3. Формирование стратегических целей финансовой деятельности.</li> <li>4. Объекты финансового планирования.</li> <li>5. Основные направления финансовой политики компании.</li> <li>6. Стратегический финансовый баланс и стратегический финансовый бюджет.</li> <li>7. Финансовые риски: управление, виды и способы снижения.</li> </ol>
<b>Тема 1.3. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность и содержание финансового прогнозирования на предприятии.</li> <li>2. Цели и задачи финансового прогнозирования на предприятии.</li> <li>3. Методы финансового прогнозирования.</li> <li>4. Этапы финансового прогнозирования на предприятии.</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>Раздел 2. Политика долгосрочного финансового обеспечения деятельности корпорации</b>	
<b>Тема 2.1. Источники долгосрочного финансирования деятельности корпорации</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Определение источников долгосрочного финансирования деятельности корпорации.</li> <li>2. Классификация источников финансирования деятельности.</li> <li>3. Внутренние источники финансирования инвестиций. Чистая прибыль.</li> <li>4. Амортизационные отчисления.</li> <li>5. Внешние источники инвестиционных ресурсов.</li> <li>6. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций.</li> </ol>
<b>Тема 2.2. Политика привлечения банковского кредита как основного источника долгосрочного финансирования</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Банковский кредит.</li> <li>2. Контокоррентный кредит («овердрафт»).</li> <li>3. Открытие кредитной линии.</li> <li>4. Револьверный кредит. Онкольный кредит.</li> <li>5. Ломбардный кредит. Ипотечный кредит.</li> <li>6. Ролloverный кредит. Консорциальный кредит.</li> <li>7. Разработка политики привлечения банковского кредита.</li> <li>8. Оценка кредитоспособности. Условия привлечения кредита. Стоимость кредита. Процентная ставка.</li> </ol>
<b>Тема 2.3. Управление облигационным займом и финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования деятельности корпорации</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Преимущества и недостатки облигационного займа.</li> <li>2. Эмиссия облигаций.</li> <li>3. Разработка политики привлечения заемных средств в форме облигаций.</li> <li>4. Оценка инвестиционной привлекательности облигаций.</li> <li>5. Определение целей привлечения средств облигационного займа.</li> <li>6. Определение условий эмиссии облигаций.</li> <li>7. Проспект эмиссии облигаций.</li> <li>8. Оценка стоимости облигационного займа.</li> <li>9. Финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования.</li> <li>10. Кредитные аспекты финансового лизинга. Преимущества лизинга.</li> <li>11. Прямой и косвенный лизинг. Внутренний и международный лизинг. Лизинг движимого и недвижимого имущества. Денежный, компенсационный и смешанный лизинг. Управление финансовым лизингом.</li> <li>12. Основные условия лизинга.</li> <li>13. Оценка эффективности лизинговой операции.</li> </ol>
<b>Раздел 3. Обоснование и выбор финансовой стратегии компании</b>	
<b>Тема 3.1. Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность, цель и особенности финансовой стратегии.</li> <li>2. Финансовая политика как составной элемент общей политики развития предприятия.</li> <li>3. Предпосылки эффективной реализации финансовой стратегии и финансовой политики организации.</li> <li>4. Финансовая тактика организации.</li> <li>5. Виды и направления финансовой стратегии организации.</li> </ol>
<b>Тема 3.2. Постановка целей финансовой</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методика и этапы разработки системы целей финансовой стратегии организации.</li> </ol>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>стратегии</b>	2. Примерная структура финансовой стратегии организации и соответствующие ей цели. 3. Сравнение финансовых и стратегических целей организации. 4. Требования к финансовой стратегии организации. 5. Место финансовой стратегии в стратегии развития организации.
<b>Тема 3.3. Оценка и выбор финансовой стратегии на основе построения матрицы финансовых стратегий</b>	1. Виды финансовой стратегии организации и их выбор. 2. Матрица финансовых стратегий Ж. Франсона и И. Романа (фр.) и ее структура. 3. Методика выбора финансовой стратегии организации на основе использования матрицы. 4. Анализ видов финансовой стратегии, представленных в матрице Ж. Франсона и И. Романа.
<b>Раздел 4. Формирование и управление портфелем инвестиций</b>	
<b>Тема 4.1. Формирование портфеля инвестиций</b>	1. Понятие инвестиционного портфеля. 2. Цели формирования инвестиционного портфеля. 3. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования. 4. Характеристика портфелей. 5. Принципы и этапы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализаций инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности.
<b>Тема 4.2. Управление портфелем инвестиций</b>	1. Доход и риск по портфелю. 2. Модели формирования портфеля инвестиций. 3. Эффективный портфель. Оптимальный портфель. 4. Функция полезности и кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы. 5. Определение ожидаемой доходности портфеля. 6. Определение риска портфеля. 7. Диверсификация портфеля. Выбор портфеля из рискованных активов. Создание эффективного портфеля. 8. Допустимый и эффективный портфели. Выбор оптимального портфеля из эффективного множества портфелей. 9. Стратегия управления портфелем. 10. Мониторинг инвестиционного портфеля.
<b>Раздел 5. Инвестиционный анализ и критерии оценки эффективности финансовых инвестиций</b>	
<b>Тема 5.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций</b>	1. Понятие инвестиционного анализа. Цели и принципы инвестиционного анализа. Этапы инвестиционного анализа. 2. Виды инвестиционного анализа. Методы инвестиционного анализа. 3. Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации. Признаки классификации инвестиционных проектов: по отношению друг к другу; по срокам реализации; по масштабам; по основной направленности. Основные составляющие инвестиционного проекта. Принятие решения

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
	<p>по реализации инвестиционного проекта. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях.</p> <p>4. Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Планирование этапов реализации проекта и учет факторов внешней среды. Управление проектами. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.</p> <p>5. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.</p> <p>6. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости. Учет инфляции.</p>
<p><b>Тема 5.2. Определение доходности финансовых инвестиций</b></p>	<p>1. Методы оценки эффективности инвестиций.</p> <p>2. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости.</p> <p>3. Учет инфляции. Показатели экономической эффективности инвестиционных вложений. Абсолютная, абсолютно-сравнительная, сравнительная эффективность инвестиций. Коэффициент сравнительной экономической эффективности.</p> <p>4. Приведенные затраты и область использования этого показателя при оценке инвестиционных проектов. Приведенный эффект и область его использования.</p> <p>5. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета.</p> <p>6. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета.</p> <p>7. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета.</p> <p>8. Показатели срока окупаемости инвестиций. Учет риска и неопределенности при анализе эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>9. Количественный и экспертный анализ рисков инвестиционного проекта. Критические точки и анализ чувствительности.</p> <p>10. Диверсификация инвестиционных проектов.</p>
<p><b>Раздел 6. Проектный анализ в системе управления инвестиционными проектами</b></p>	
<p><b>Тема 6.1. Инвестиционная привлекательность проектов и программ в инновационной деятельности</b></p>	<p>1. Инновационный лизинг</p> <p>2. Инновационный форфейтинг.</p> <p>3. Инновационный франчайзинг.</p> <p>4. Доходность инвестиций в инновации; риски инвестиций в инновации, альтернативные инвестиции.</p> <p>5. Угрозы инвестирования в инновации.</p>
<p><b>Тема 6.2. Проектный анализ, сущность, этапы проведения</b></p>	<p>1. Цель проектного анализа.</p> <p>2. Задачи проектного анализа.</p> <p>3. Принципы проектного анализа.</p> <p>4. Этапы проведения проектного анализа.</p>

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>Тема 6.3. Денежный поток инвестиционного проекта. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов</b>	<p>1. Понятие денежного потока. Притоки и оттоки. Виды денежных потоков. Притоки. Оттоки. Сальдо денежного потока по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности.</p> <p>2. Основные аспекты временной ценности денег. Инфляция. Дефляция.</p> <p>3. Нарастание денежных потоков по простым процентам. Нарастание денежных потоков по сложным процентам.</p> <p>4. Дисконтирование денежных потоков. Дисконтирование денежных потоков при разных ставках дисконтирования.</p> <p>5. Анализ денежных потоков в зависимости от времени их поступления: пренумерандо и постнумерандо, Аннуитет пренумерандо. Аннуитет постнумерандо. Аннуитет постнумерандо при наращении. Аннуитет постнумерандо при дисконтировании.</p>
<b>Раздел 7. Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов</b>	
<b>Тема 7.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций</b>	<p>1. Экономическая оценка эффективности проектов.</p> <p>2. Финансово-экономический анализ проекта. Эффект инвестиционного проекта.</p> <p>3. Виды эффективности инвестиционного проекта. Экономическая оценка (эффективность инвестиций).</p> <p>4. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>5. Методика расчета простых (статических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый денежный поток (ЧДП, <math>NV</math>); норма прибыли (ARR); недисконтированный срок окупаемости (Ток, PP); индекс доходности (ИД, PI).</p> <p>6. Методика расчета дисконтированных (динамических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (ЧДД, NPV); дисконтированный срок окупаемости (Ток, DPP); индекс доходности (ДИД, DPI); внутренняя норма доходности (ВНД, IRR). Взаимосвязь критериев оценки эффективности инвестиционного проекта.</p>
<b>Тема 7.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций</b>	<p>1. Коммерческая эффективность инвестиционных проектов.</p> <p>2. Бизнес-план и его роль в оценке инвестиционных проектов.</p> <p>3. Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта.</p> <p>4. Финансовая оценка эффективности проектов. Виды эффективности инвестиционного проекта.</p> <p>5. Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта: показатели рентабельности; показатели оборачиваемости и использования инвестиций; показатели ликвидности и оценки финансового положения.</p> <p>6. Составные элементы финансовой оценки эффективности инвестиционных проектов.</p>
<b>Раздел 8. Финансовые риски: управление, виды и способы снижения</b>	
<b>Тема 8.1. Процесс управления рисками</b>	1. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>вложений и инвестиционного проекта</b>	<p>2. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика.</p> <p>3. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование.</p> <p>4. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг.</p>
<b>Тема 8.2. Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений</b>	<p>1. Методы уклонения от рисков и компенсации рисков. Анализ системы управления рисками на предприятии. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками.</p> <p>2. Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску.</p> <p>3. Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов.</p> <p>4. Имитационное моделирование Монте-Карло. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло. Преимущества и недостатки метода. Метод построения дерева решений проекта. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта. Риски, учитываемые при определении премия за риск (поправки на риск).</p> <p>5. Управление рисками. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.</p>

### ***1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)***

Практические (семинарские) занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Практическое занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких практических работ.

Цель практических занятий и семинаров состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на практических занятиях и семинарах руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.



Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач практические занятия и семинары проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

Возможные формы проведения практических (семинарских) занятий:

- Деловая игра - это метод группового обучения совместной деятельности в процессе решения общих задач в условиях максимально возможного приближения к реальным проблемным ситуациям. Имитационные игры - на занятиях имитируется деятельность какой-либо организации, предприятия или его подразделения. Имитироваться могут события, конкретная деятельность людей (деловое совещание, обсуждение плана) и обстановка, условия, в которых происходит событие или осуществляется деятельность (кабинет начальника цеха, зал заседаний). Исполнение ролей (ролевые игры) - в этих играх отрабатывается тактика поведения, действий, выполнение функций и обязанностей конкретного лица. Для проведения игр с исполнением роли разрабатывается модель-пьеса ситуации, между студентами распределяются роли с «обязательным содержанием», характеризующиеся различными интересами; в процессе их взаимодействия должно быть найдено компромиссное решение. «Деловой театр» (метод инсценировки) - в нем разыгрывается какая-либо ситуация, поведение человека в этой обстановке, обучающийся должен вжиться в образ определенного лица, понять его действия, оценить обстановку и найти правильную линию поведения. Основная задача метода инсценировки - научить ориентироваться в различных обстоятельствах, давать объективную оценку своему поведению, учитывать возможности других людей, влиять на их интересы, потребности и деятельность, не прибегая к формальным атрибутам власти, к приказу.

- Игровое проектирование - является практическим занятием или циклом занятий, суть которых состоит в разработке инженерного, конструкторского, технологического и других видов проектов в игровых условиях, максимально воссоздающих реальность. Этот метод отличается высокой степенью сочетания индивидуальной и совместной работы обучающихся.

- Познавательные-дидактические игры не относятся к деловым играм. Они предполагают лишь включение изучаемого материала в необычный игровой контекст и иногда содержат лишь элементы ролевых игр. Такие игры могут проводиться в виде копирования научных, культурных, социальных явлений (конкурс знатоков, «Поле чудес», КВН и т.д.) и в виде предметно-содержательных моделей, (например, игры-путешествия, когда надо разработать рациональный маршрут, пользуясь различными картами).

- Анализ конкретных ситуаций. Конкретная ситуация – это любое событие, которое содержит в себе противоречие или вступает в противоречие с окружающей средой. Ситуации могут нести в себе как позитивный, так и отрицательный опыт. Все ситуации делятся на простые, критические и экстремальные.

- Кейс-метод (от английского case – случай, ситуация) – усовершенствованный метод анализа конкретных ситуаций, метод активного проблемно-ситуационного анализа, основанный на обучении путем решения конкретных задач – ситуаций (решение кейсов). Непосредственная цель метода case-study - обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы делятся на практические (отражающие реальные жизненные ситуации), обучающие (искусственно созданные, содержащие значительные элементы условности при отражении в нем жизни) и исследовательские (ориентированные на проведение исследовательской деятельности посредством применения метода моделирования). Метод конкретных ситуаций (метод case-study) относится к неигровым имитационным активным методам обучения.

- Тренинг (англ. training от train — обучать, воспитывать) – метод активного обучения, направленный на развитие знаний, умений и навыков и социальных установок. Тренинг – форма интерактивного обучения, целью которого является развитие компетентности межличностного и профессионального поведения в общении. Достоинство тренинга

заключается в том, что он обеспечивает активное вовлечение всех участников в процесс обучения. Можно выделить основные типы тренингов по критерию направленности воздействия и изменений – навыков, психотерапевтический, социально-психологический, бизнес-тренинг.

- Метод Сократа (Майевтика) – метод вопросов, предполагающих критическое отношение к догматическим утверждениям, называется еще как метод «сократовской иронии». Это умение извлекать скрытое в человеке знание с помощью искусных наводящих вопросов, подразумевающего короткий, простой и заранее предсказуемый ответ.

- Интерактивная лекция – выступление ведущего обучающего перед большой аудиторией с применением следующих активных форм обучения: дискуссия, беседа, демонстрация слайдов или учебных фильмов, мозговой штурм.

- Групповая, научная дискуссия, диспут Дискуссия — это целенаправленное обсуждение конкретного вопроса, сопровождающееся обменом мнениями, идеями между двумя и более лицами. Задача дискуссии - обнаружить различия в понимании вопроса и в споре установить истину. Дискуссии могут быть свободными и управляемыми. К технике управляемой дискуссии относятся: четкое определение цели, прогнозирование реакции оппонентов, планирование своего поведения, ограничение времени на выступления и их заданная очередность. Разновидностью свободной дискуссии является форум, где каждому желающему дается неограниченное время на выступление, при условии, что его выступление вызывает интерес аудитории. Каждый конкретный форум имеет свою тематику — достаточно широкую, чтобы в её пределах можно было вести многоплановое обсуждение.

- Дебаты – это чётко структурированный и специально организованный публичный обмен мыслями между двумя сторонами по актуальным темам. Это разновидность публичной дискуссии участников дебатов, направляющая на переубеждение в своей правоте третьей стороны, а не друг друга. Поэтому вербальные и невербальные средства, которые используются участниками дебатов, имеют целью получения определённого результата — сформировать у слушателей положительное впечатление от собственной позиции.

- Метод работы в малых группах. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и нахождения истины. Групповое обсуждение способствует лучшему усвоению изучаемого материала. Оптимальное количество участников - 5-7 человек. Перед обучающимися ставится проблема, выделяется определенное время, в течение которого они должны подготовить аргументированный обдуманный ответ. Педагогический работник может устанавливать правила проведения группового обсуждения – задавать определенные рамки обсуждения, ввести алгоритм выработки общего мнения, назначить лидера и др.

- Круглый стол - общество, собрание в рамках более крупного мероприятия (съезда, симпозиума, конференции). Мероприятие, как правило, на которое приглашаются эксперты и специалисты из разных сфер деятельности для обсуждения актуальных вопросов. Данная модель обсуждения, основываясь на соглашениях, в качестве итогов даёт результаты, которые, в свою очередь, являются новыми соглашениями.

- Коллоквиум - (лат. colloquium — разговор, беседа) - одна из форм учебных занятий в системе образования, имеющая целью выяснение и повышение знаний обучающихся. На коллоквиумах обсуждаются: отдельные части, разделы, темы, вопросы изучаемого курса (обычно не включаемые в тематику семинарских и других практических учебных занятий), рефераты, проекты и др. работы обучающихся. Это научные собрания, на которых заслушиваются и обсуждаются доклады. Коллоквиум – это и форма контроля, массового опроса, позволяющая преподавателю в сравнительно небольшой срок выяснить уровень знаний студентов по данной теме дисциплины. Коллоквиум проходит обычно в форме дискуссии, в ходе которой обучающимся предоставляется возможность высказать свою точку зрения на рассматриваемую проблему, учиться обосновывать и защищать ее. Аргументируя и отстаивая свое мнение, обучающийся в то же время демонстрирует, насколько глубоко и осознанно он усвоил изученный материал.

- Метод «мозговой штурм» (мозговой штурм, мозговая атака, англ. brainstorming) — оперативный метод решения проблемы на основе стимулирования творческой активности, при котором участникам обсуждения предлагают высказывать как можно большее количество вариантов решения, в том числе самых фантастичных. Затем из общего числа высказанных идей отбирают наиболее удачные, которые могут быть использованы на практике. Является методом экспертного оценивания.

- Метод проектов - это способ достижения дидактической цели через детальную разработку проблемы (технологии), которая должна завершиться вполне реальным, осязаемым практическим результатом, оформленным тем или иным образом; это совокупность приёмов, действий обучающихся в их определённой последовательности для достижения поставленной задачи – решения проблемы, лично значимой для учащихся и оформленной в виде некоего конечного продукта. Основное предназначение метода проектов состоит в предоставлении учащимся возможности самостоятельного приобретения знаний в процессе решения практических задач или проблем, требующего интеграции знаний из различных предметных областей.

- Брифинг - (англ. briefing от англ. brief – короткий, недолгий) – краткая пресс-конференция, посвященная одному вопросу. Основное отличие: отсутствует презентационная часть. То есть практически сразу идут ответы на вопросы журналистов.

- Метод портфолио (итал. portfolio — 'портфель, англ. - папка для документов) - современная образовательная технология, в основе которой используется метод аутентичного оценивания результатов образовательной и профессиональной деятельности. Портфолио как подборка сертифицированных достижений, наиболее значимых работ и отзывов на них.

### **Вопросы для самоподготовки к практическим (семинарским) занятиям по разделам (темам) дисциплины (модуля)**

## **Раздел 1. Стратегический финансовый менеджмент в структуре общей стратегии компании и стратегическое финансовое планирование**

### **Тема 1.1. Сущность и содержание стратегического финансового менеджмента**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Финансовый менеджмент в рамках разработки стратегии развития компании.
2. Понятие и роль финансовой стратегии в эффективном управлении деятельностью организации.
3. Повышение стоимости компании как основная задача стратегического финансового менеджмента.

### **Тема 1.2. Сущность, цели, задачи и инструментарий стратегического финансового планирования**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Сущность, цели, задачи и значение стратегического финансового планирования.
2. Стратегический финансовый анализ: понятие, методы.
3. Формирование стратегических целей финансовой деятельности.
4. Объекты финансового планирования.
5. Основные направления финансовой политики компании.
6. Стратегический финансовый баланс и стратегический финансовый бюджет.
7. Финансовые риски: управление, виды и способы снижения.

### Тема 1.3. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы

#### Вопросы для самоподготовки:

1. Сущность и содержание финансового прогнозирования на предприятии.
2. Цели и задачи финансового прогнозирования на предприятии.
3. Методы финансового прогнозирования.
4. Этапы финансового прогнозирования на предприятии.

### ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.

**Тема практического занятия: Стратегический финансовый менеджмент в структуре общей стратегии компании и стратегическое финансовое планирование.**

**Форма практического задания: реферат.**

#### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:*

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
2. Методика долгосрочного финансового планирования.
3. Модели долгосрочного финансового планирования на предприятии.
4. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета.
5. Показатели долгосрочного финансового планирования.
6. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
7. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.
8. Модели прогнозирования банкротства.
9. Аналитические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
10. Эконометрические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
11. Математические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
12. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.
13. Этапы долгосрочного финансового планирования.
14. Источники долгосрочного финансирования компании.
15. Финансовое прогнозирование на предприятии: цели, задачи, методы, этапы

**Тема практического занятия: Сущность, цели, задачи и инструментарий стратегического финансового планирования. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

#### *Примерный перечень тем расчетно-практических заданий к разделу 1:*

1. Проанализировать 2 взаимоисключающих проекта (имитационная модель) с одинаковой продолжительностью реализации (5 лет). Ежегодные денежные поступления по проектам одинаковы. Стоимость капитала – 10%. Исходные данные – в таблице:

Наименование	Проект А	Проект Б
Инвестиция	10,0	10,0
Экспертная оценка среднего поступления:		
-пессимистическая	2,5	2,0

-наиболее вероятная	3,0	3,5
-оптимистическая	3,7	5,0
Оценка NPV (рассчитать)		
-пессимистическая		
-наиболее вероятная		
-оптимистическая		
Размах вариации NPV		

2. Сделайте выбор одного из двух альтернативных вариантов получения дохода (млн. руб.) (модель безрискового эквивалентного денежного потока):

Проект 1		Проект 2	
Годовой доход	Вероятность	Годовой доход	Вероятность
20	0,5	-	0,5
40	0,5	60	0,5

## **Раздел 2. Политика долгосрочного финансового обеспечения деятельности корпорации**

### **Тема 2.1. Источники долгосрочного финансирования деятельности корпорации**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Определение источников долгосрочного финансирования деятельности корпорации.
2. Классификация источников финансирования деятельности.
3. Внутренние источники финансирования инвестиций. Чистая прибыль.
4. Амортизационные отчисления.
5. Внешние источники инвестиционных ресурсов.
6. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций.

### **Тема 2.2. Политика привлечения банковского кредита как основного источника долгосрочного финансирования**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Банковский кредит.
2. Контокоррентный кредит («овердрафт»).
3. Открытие кредитной линии.
4. Револьверный кредит. Онкольный кредит.
5. Ломбардный кредит. Ипотечный кредит.
6. Ролloverный кредит. Консорциальный кредит.
7. Разработка политики привлечения банковского кредита.
8. Оценка кредитоспособности. Условия привлечения кредита. Стоимость кредита. Процентная ставка.

### **Тема 2.3. Управление облигационным займом и финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования деятельности корпорации**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Преимущества и недостатки облигационного займа.
2. Эмиссия облигаций.
3. Разработка политики привлечения заемных средств в форме облигаций.
4. Оценка инвестиционной привлекательности облигаций.

5. Определение целей привлечения средств облигационного займа.
6. Определение условий эмиссии облигаций.
7. Проспект эмиссии облигаций.
8. Оценка стоимости облигационного займа.
9. Финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования.
10. Кредитные аспекты финансового лизинга. Преимущества лизинга.
11. Прямой и косвенный лизинг. Внутренний и международный лизинг. Лизинг движимого и недвижимого имущества. Денежный, компенсационный и смешанный лизинг. Управление финансовым лизингом.
12. Основные условия лизинга.
13. Оценка эффективности лизинговой операции.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2.**

**Тема практического занятия: Источники долгосрочного финансирования деятельности корпорации.**

**Форма практического задания: реферат.**

### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:*

1. Внутренние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
2. Внешние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
3. Структура иностранных инвестиций в российскую экономику.
4. Особенности формирования источников инвестиций в банковских организациях.
5. Особенности формирования источников инвестиций в страховых компаниях.
6. Особенности формирования источников инвестиций и негосударственных пенсионных фондах.
7. Особенности формирования источников инвестиций в паевых инвестиционных фондах.
8. Заемные и привлеченные источники финансирования деятельности корпораций.
9. Изменение объемов привлечения средств банками в условиях кризиса.
10. Формы государственного регулирования капитальных вложений.
11. Методы государственного регулирования капитальных вложений.
12. Капиталовложения в инновации как наиболее эффективное направление развития общественного производства.
13. Действенность системы финансирования капиталовложений как отражение соответствия форм и методов использования инвестиционных ресурсов основным тенденциям развития экономики.
14. Прямое финансирование и его формы.
15. Оптимальное сочетание прямого и не прямого финансирования как наиболее эффективное направление финансирования капиталовложений.

**Тема практического занятия: Политика привлечения банковского кредита как основного источника долгосрочного финансирования. Управление облигационным займом и финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования деятельности корпорации.**

**Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание.**

## **Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 2:**

**Задача 1.** Вклад 20 тыс. руб. был положен в банк на три месяца. Ставка процента 5% годовых. Требуется определить сумму начисленных процентов.

**Задача 2.** Вкладчик, решивший положить на депозит 200 тыс. руб., хочет накопить через год 305 тыс. руб. Требуется определить простую процентную ставку по вкладу.

**Задача 3.** Необходимо определить будущую стоимость вклада и сумму сложного процента за весь период при следующих условиях: стоимость вклада - 1000 руб.; процентная ставка - в размере 20% в квартал; общий период инвестирования 2 года.

**Задача 4.** Банк производит начисление процентного дохода раз в полгода в конце каждого периода. Инвестор поместил 2 000 000 руб. на вклад в банке. По истечении 2 лет сумма по вкладу составила 2 525 000 руб. Рассчитайте полугодовую ставку, обеспечивающую инвестору указанную сумму с учётом реинвестирования дохода.

**Задача 5.** Депозит в размере 100 тыс. руб. положен в банк на три года под ставку наращивания по сложным процентам 5% годовых. Требуется определить сумму начисленных процентов.

**Задача 6.** Банк выдал долгосрочный кредит в размере 5 млн. руб. на пять лет по годовой ставке сложных процентов 20% годовых. Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока. Требуется определить:

- 1) погашенную сумму;
- 2) сумму полученных процентов.

### **Раздел 3. Обоснование и выбор финансовой стратегии компании**

#### **Тема 3.1. Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей**

##### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Сущность, цель и особенности финансовой стратегии.
2. Финансовая политика как составной элемент общей политики развития предприятия.
3. Предпосылки эффективной реализации финансовой стратегии и финансовой политики организации.
4. Финансовая тактика организации.
5. Виды и направления финансовой стратегии организации.

#### **Тема 3.2. Постановка целей финансовой стратегии**

##### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Методика и этапы разработки системы целей финансовой стратегии организации.
2. Примерная структура финансовой стратегии организации и соответствующие ей цели.
3. Сравнение финансовых и стратегических целей организации.
4. Требования к финансовой стратегии организации.
5. Место финансовой стратегии в стратегии развития организации.

#### **Тема 3.3. Оценка и выбор финансовой стратегии на основе построения матрицы финансовых стратегий**

##### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Виды финансовой стратегии организации и их выбор.
2. Матрица финансовых стратегий Ж. Франсона и И. Романа (фр.) и ее структура.
3. Методика выбора финансовой стратегии организации на основе использования матрицы.

4. Анализ видов финансовой стратегии, представленных в матрице Ж. Франсона и И. Романа Романа.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3.**

**Тема практического занятия: Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей.**

**Форма практического задания: реферат.**

#### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:*

1. Цели, задачи и направления формирования финансовой политики предприятия.
2. Субъекты и объекты финансовой политики.
3. Организация информационного обеспечения финансовой политики.
4. Долгосрочные источники финансирования.
5. Краткосрочные источники финансирования.
6. Учетная политика предприятия.
7. Налоговая политика предприятия.
8. Амортизационная политика предприятия.
9. Ценовая политика предприятия.
10. Основные этапы формирования финансовой политики предприятия.
11. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика предприятия.
12. Информационное обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия.
13. Организационное и финансовое обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия.
14. Финансовая стратегия и тактика предприятия.
15. Современные проблемы и пути совершенствования долгосрочной финансовой политики предприятия.

**Тема практического занятия: Оценка и выбор финансовой стратегии на основе построения матрицы финансовых стратегий.**

**Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание.**

#### *Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 3:*

**Задача 1.** Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., облигации на 1 год – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, ставка по облигациям – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

**Задача 2.** Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 11 %, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1 % от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 24 %. Требуется определить цену данного источника финансирования.

**Задача 3.** Компания выпустила 12,8 млн. обыкновенных акций. Текущая цена одной акции – 29 руб. Компания также осуществила эмиссию облигаций объемом 100 тыс. штук, номинальная стоимость одной облигации 1000 руб., купонный доход по облигации — 9 %. Облигации продаются по цене, составляющей 87 % номинальной стоимости. Срок



погашения облигаций наступает через 5 лет. Компания также выпустила 2 млн. шт. привилегированных акций, рыночная цена одной акции – 40 руб. Дивиденды по обыкновенным акциям составляют 2 р. на одну акцию, по привилегированным – 4 руб. Темп прироста дивидендов по обыкновенным акциям ожидается 8 % в год. У компании имеется долгосрочный банковский кредит размером 20 млн руб., процентная ставка по которому 11 % годовых. Ставка налога на прибыль – 24%. Компания осуществила вторую эмиссию облигаций объемом 500 тыс. шт. Номинальная стоимость одной облигации 300 руб., купонный доход – 10 %. Облигации продаются по цене 80 % от номинала, срок обращения 3 года. Определить средневзвешенную и предельную цены капитала.

**Задача 4.** Капитал общества составляет 210 млн руб., в том числе долгосрочный кредит – 80 млн руб. по ставке 25 % годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн руб. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

**Задача 5.** Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Прибыль к распределению – 20000 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

## **Раздел 4. Формирование и управление портфелем инвестиций**

### **Тема 4.1. Формирование портфеля инвестиций.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятие инвестиционного портфеля.
2. Цели формирования инвестиционного портфеля.
3. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования.
4. Характеристика портфелей.
5. Принципы и этапы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности.

### **Тема 4.2. Управление портфелем инвестиций.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Доход и риск по портфелю.
2. Модели формирования портфеля инвестиций.
3. Эффективный портфель. Оптимальный портфель.
4. Функция полезности и кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы.
5. Определение ожидаемой доходности портфеля.
6. Определение риска портфеля.
7. Диверсификация портфеля. Выбор портфеля из рискованных активов. Создание эффективного портфеля.
8. Допустимый и эффективный портфели. Выбор оптимального портфеля из эффективного множества портфелей.
9. Стратегия управления портфелем.
10. Мониторинг инвестиционного портфеля.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4.**

### **Тема практического занятия: Формирование портфеля инвестиций.**

**Форма практического задания:** реферат.

***Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:***

1. Специфика оценки инвестиционных проектов в отрасли.
2. Оценка стратегических инвестиций как составная часть разработки стратегии компании.
3. Методы формирования инвестиционной программы.
4. Сценарный метод в отражении странового риска и включение отраслевого и финансового риска проекта в ставку дисконта.
5. Агентские конфликты и проблемы выбора (отбора) инвестиционных проектов. Переинвестирование: причины и оценка проигрыша.
6. Информационная база для разработки сценариев по инвестиционному проекту и применение метода СЕ по построенным сценариям.
7. Вероятностные методы оценки риска инвестиционного проекта (нечеткие множества).
8. Публичное размещение акций (ИРО): процесс, участники, российская практика.
9. Выпуск корпоративных ценных бумаг как альтернативного источника финансирования.
10. Рынок акций нефтяных компаний в России.
11. Рынок акций энергетических компаний в России.
12. Акционерный капитал и проблемы капитализации российских компаний.
13. Влияние нефтедолларов на российский фондовый рынок.
14. Инвестирование иностранного капитала в российские ценные бумаги.
15. Стратегии инвестирования в государственные ценные бумаги.

**Тема практического занятия:** Управление портфелем инвестиций.

**Форма практического задания:** расчетно-практическое задание.

***Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:***

Задание 1.

Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б и В. Определите ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные.

Наименование акций в портфеле	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.
А	150	300	320
Б	300	150	180
В	400	200	250

Задание 2.

Определите среднеквадратическое отклонение инвестиционного портфеля, состоящего из трех финансовых активов (А, Б и В), если имеются следующие данные:

Доля финансовых активов в начальном инвестиционном портфеле:  
актива А – 0,3; актива Б – 0,5; актива В – 0,2.

Ковариация: активов А и Б – 105; активов А и В – 90; активов Б и В – 150.  
 Среднеквадратическое отклонение ожидаемой доходности:  
 Актива А – 9,3; актива Б – 8,2; актива В – 6,5.

Задание 3.

Необходимо выбрать оптимальную структуру портфеля из следующего соотношения акций компаний А и Б:

Акции	Соотношение акций компаний А и Б		
	1	2	3
А	0,4	0,5	0,7
Б	0,6	0,5	0,3

Акции имеют следующие инвестиционные характеристики:

Акции компании А: ожидаемая доходность – 20%, среднеквадратическое отклонение – 10%;

Акции компании Б: ожидаемая доходность – 30%, среднеквадратическое отклонение – 40%;

Доходность сопоставимых по сроку государственных долговых обязательств составит 10%. Корреляция между акциями компаний А и Б равна 0,5.

## **Раздел 5. Инвестиционный анализ и критерии оценки эффективности финансовых инвестиций.**

### **Тема 5.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятие инвестиционного анализа. Цели и принципы инвестиционного анализа. Этапы инвестиционного анализа.

2. Виды инвестиционного анализа. Методы инвестиционного анализа.

3. Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации. Признаки классификации инвестиционных проектов: по отношению друг к другу; по срокам реализации; по масштабам; по основной направленности. Основные составляющие инвестиционного проекта. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях.

4. Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Планирование этапов реализации проекта и учет факторов внешней среды. Управление проектами. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.

5. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.

6. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости. Учет инфляции.

### **Тема 5.2. Определение доходности финансовых инвестиций.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Методы оценки эффективности инвестиций.

2. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости.

3. Учет инфляции. Показатели экономической эффективности инвестиционных вложений. Абсолютная, абсолютно-сравнительная, сравнительная эффективность инвестиций. Коэффициент сравнительной экономической эффективности.

4. Приведенные затраты и область использования этого показателя при оценке инвестиционных проектов. Приведенный эффект и область его использования.

5. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета.

6. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета.

7. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета.

8. Показатели срока окупаемости инвестиций. Учет риска и неопределенности при анализе эффективности инвестиционных проектов.

9. Количественный и экспертный анализ рисков инвестиционного проекта. Критические точки и анализ чувствительности.

10. Диверсификация инвестиционных проектов.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 5.**

**Тема практического занятия: Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций.**

**Форма практического задания: реферат.**

#### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:*

1. Инвестиционный анализ: понятие и основные этапы реализации.
2. Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации.
3. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта.
4. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях.
5. Процесс управление проектами.
6. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.
7. Инвестиционный проект в финансовой организации.
8. Особенности реализации инвестиционного проекта в банковской организации.
9. Особенности реализации инвестиционного проекта в негосударственном пенсионном фонде
10. Особенности реализации инвестиционного проекта в страховой компании
11. Особенности реализации инвестиционного проекта в паевом инвестиционном фонде
12. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
13. Планирование в инвестиционном проектировании.
14. Методики оценки финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
15. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.

**Тема практического занятия: Определение доходности финансовых инвестиций.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

**Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 5:**

**Задание 1.** Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.

- а) Какой период окупаемости этого проекта?
- б) Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
- в) Внутренняя норма доходности?
- г) Индекс доходности?

**Задание 2.** Частный инвестор решил вложить свои сбережения в ценные бумаги. Исходя из критерия риска необходимо сделать выбор между обыкновенными акциями компаний А и Б, имеющими одинаковую номинальную стоимость, если за предыдущие 10 лет деятельности компаний дивиденды на акцию составили:

Компания	Дивиденды на акцию за прошлые периоды									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	30	30	30	30	35	35	40	40	40	45
Б	30	30	30	32	32	35	35	40	40	45

**Задание 3.** Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.

**Задание 4.** Предпринимателю необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществить выбор решения с помощью ожидаемого значения прибыли и коэффициента вариации. Охарактеризовать степень риска по каждому из решений.

Показатель	Решение 1				Решение 2			
	Прибыль, тыс. руб.	100	200	250	400	180	210	240
Вероятность	0,2	0,3	0,4	0,1	0,2	0,3	0,4	0,1

**Задание 5.** На основе исходных данных, представленных в таблице, оценить риск проекта с помощью коэффициента вариации чистого дисконтированного дохода

Возможная конъюнктура рынка	Проект	
	ЧДД, млн.руб.	Значение вероятности
Благоприятная	300	0,2
Посредственная	150	0,4
Неблагоприятная	50	0,25
Крайне неблагоприятная	-20	0,15
В целом	-	1,00

**Задание 6.** ООО «Альфа» необходимо заключить договор на поставку товаров на одну из трех баз. Данные о сроках оплаты товара этими базами представлены в таблице. Требуется, оценив риск, выбрать ту базу, которая оплачивает товар в наименьшие сроки для заключения договора поставки продукции.

Номер события	Сроки оплаты в днях	Число случаев наблюдения, n				*
1-я база						
1	10	30				
2	14	28				
3	15	22				
4	18	40				
5	20	30				
$\Sigma$						
2-я база						
1	8	29				
2	12	21				
3	13	36				
4	15	50				
5	17	31				
6	21	33				
$\Sigma$						
3-я база						
1	7	42				
2	9	34				
3	15	32				
4	16	28				
5	18	34				
6	21	29				
7	22	26				
8	23	25				
$\Sigma$						

**Задание 7.** Необходимо из двух альтернативных финансовых активов выбрать наилучший с позиции ожидаемой рентабельности инвестиций и риска инвестиций.

Состояние экономики	Статистическая вероятность состояния	Рентабельность инвестиций в финансовые активы	
		А	В
Спад	0,25	7	9
Нормальное состояние	0,50	15	12
Подъем	0,25	30	20

## **Раздел 6. Проектный анализ в системе управления инвестиционными проектами**

### **Тема 6.1. Инвестиционная привлекательность проектов и программ в инновационной деятельности.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Инновационный лизинг.
2. Инновационный форфейтинг.
3. Инновационный франчайзинг.
4. Доходность инвестиций в инновации; риски инвестиций в инновации, альтернативные инвестиции.
5. Угрозы инвестирования в инновации.

### **Тема 6.2. Проектный анализ, сущность, этапы проведения.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Цель проектного анализа.
2. Задачи проектного анализа.
3. Принципы проектного анализа.
4. Этапы проведения проектного анализа.

### **Тема 6.3. Денежный поток инвестиционного проекта. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Понятие денежного потока. Притоки и оттоки. Виды денежных потоков. Притоки. Оттоки. Сальдо денежного потока по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности.
2. Основные аспекты временной ценности денег. Инфляция. Дефляция.
3. Нарастание денежных потоков по простым процентам. Нарастание денежных потоков по сложным процентам.
4. Дисконтирование денежных потоков. Дисконтирование денежных потоков при разных ставках дисконтирования.
5. Анализ денежных потоков в зависимости от времени их поступления: пренумерандо и постнумерандо, Аннуитет пренумерандо. Аннуитет постнумерандо. Аннуитет постнумерандо при наращении. Аннуитет постнумерандо при дисконтировании.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 6.**

### **Тема практического занятия: Инвестиционная привлекательность проектов и программ в инновационной деятельности.**

**Форма практического задания:** расчетно-практическое задание.

#### ***Примерный перечень расчетно-практических заданий разделу 6:***

Задание 1. Инновационный проект рассчитан на 17 лет и требует капитальных вложений в размере 250000 млн. руб. В первые шесть лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 12 лет ежегодный доход составит 50000 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

Задание 2. На реализацию инновационного проекта предприятие планировало израсходовать 100 тыс. руб., а фактически израсходовано 91 тыс. руб. Планируемая себестоимость производства и реализации продукции должна была составить 21 тыс. руб., фактически составила 23,8 тыс. руб. Определите показатели производственного ресурсосбережения расхода инвестиционных средств.

Задание 3. Какую сумму следует положить в банк, чтобы через 3 года получить 100 тыс. руб., если процентная ставка по срочному депозиту 8 % годовых?

Задание 4. Проект предполагает получение ежегодного дохода в размере 100000 рублей. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования составляет 5%. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода?

Задание 5. Инвестиционный проект предполагает получение в течение 3 лет дохода в размере 100000 рублей, 200000 рублей, 300000 рублей соответственно. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования для первого года составляет 5%, для второго – 10%, для третьего – 15% соответственно. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода.

Задание 6. Необходимо рассчитать будущую стоимость срочного аннуитета, если инвестор намеревается ежегодно размещать на депозит по 100000 рублей в течение 5 лет под 12% годовых при условии, что каждый взнос будет осуществляться в начале каждого года (пренумерандо).

Задание 7. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме пренумерандо.

Задание 8. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме постнумерандо.

**Тема практического занятия: Проектный анализ, сущность, этапы проведения. Денежный поток инвестиционного проекта. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов.**

**Форма практического задания: реферат.**

***Примерный перечень тем рефератов к разделу 6:***

1. Теоретические основы дисконтирования.
2. Критерии экономической эффективности инвестиций.
3. Оценка и анализ эффективности инвестиций по системе международных показателей.
4. Сравнительный анализ критериев экономической эффективности инвестиционных проектов.
5. Понятие и виды инвестиционных рисков.
6. Анализ и оценка рисков при разработке инвестиционных проектов.
7. Анализ чувствительности инвестиционных проектов.
8. Пути снижения инвестиционных рисков.
9. Методы учета факторов риска и неопределенности в инвестиционных расчетах.
10. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.
11. Инвестиционная программа: понятие, структура и этапы подготовки.
12. Бизнес-план инвестиционного проекта и его типовая структура.
13. Инвестиционный меморандум: понятие, цели и основные элементы.
14. Денежный поток инвестиционного проекта и основные методы его исчисления.
15. Дисконтирование и компаундинг.



## **Раздел 7. Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов**

### **Тема 7.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Экономическая оценка эффективности проектов.
2. Финансово-экономический анализ проекта. Эффект инвестиционного проекта.
3. Виды эффективности инвестиционного проекта. Экономическая оценка (эффективность инвестиций).
4. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
5. Методика расчета простых (статических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый денежный поток (*ЧДП, NV*); норма прибыли (*ARR*); недисконтированный срок окупаемости (*Ток, PP*); индекс доходности (*ИД, PI*).
6. Методика расчета дисконтированных (динамических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (*ЧДД, NPV*); дисконтированный срок окупаемости (*Ток, DPP*); индекс доходности (*ДИД, DPI*); внутренняя норма доходности (*ВНД, IRR*).

Взаимосвязь критериев оценки эффективности инвестиционного проекта.

### **Тема 7.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Коммерческая эффективность инвестиционных проектов.
2. Бизнес-план и его роль в оценке инвестиционных проектов.
3. Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта.
4. Финансовая оценка эффективности проектов. Виды эффективности инвестиционного проекта.
5. Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта: показатели рентабельности; показатели оборачиваемости и использования инвестиций; показатели ликвидности и оценки финансового положения.
6. Составные элементы финансовой оценки эффективности инвестиционных проектов.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 7.**

### **Тема практического занятия: Экономическая оценка эффективности инвестиций.**

**Форма практического задания:** реферат, расчетно-практическое задание.

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 7:***

1. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (*NPV, PI, PP, IRR*).
2. Средневзвешенная стоимость капитала и её использование в инвестиционных расчётах.
3. Денежные потоки от инвестиционной, финансовой и операционной деятельности предприятия.
4. Статистические методы оценки риска по проекту.
5. Учет инфляции и рисков при оценке эффективности инвестиционных проектов.

6. Инвестиционные ресурсы, их классификация.
7. Схемы финансирования инвестиционных проектов.
8. Проектное финансирование и инвестиционное кредитование
9. Собственные, привлечённые и заёмные средства.
10. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов: банковское кредитование, лизинг, франчайзинг, венчурное инвестирование, ипотечное кредитование.
12. Инвестиционные качества и эффективность финансовых инвестиций.
13. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
14. Показатели доходности инвестиций в акции.
15. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.

**Тема практического занятия: Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций.**

### *Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 7:*

Задание 1. Размер инвестиции 900 тыс. рублей. Доходы реализации бизнес-проекта составляют по годам: в первом году – 200 тыс. руб.; во втором году – 300 тыс. руб.; в третьем году – 500 тыс. руб.; в четвертом году: 500 тыс. руб. Ставка дисконтирования по периодам составила: первый год – 5%, второй год – 7%, третий год – 10%, четвертый год – 15%. Рассчитать чистую дисконтированную стоимость (NPV, ЧДД).

Задание 2. Определить на основании индекса доходности, какой из 2-х проектов более эффективен, если первый требует капиталовложения в размере 100000 рублей, а второй – 250000 рублей. NPV первого проекта – 20000 рублей, второго – 35000 рублей.

Задание 3. На основе расчета чистого денежного потока, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 4. На основе простой нормы прибыли, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 5. Определите период окупаемости инвестиционного проекта (PP простой и DPP дисконтированный), чистый дисконтированный доход (NPV) и коэффициент рентабельности инвестиций (PI).  $C_0 = 100\ 000$   $r = 15\%$

Задание 6. Есть два взаимоисключающих проекта. Ставка процента 5%. Выберите лучший из двух проектов.

Проект	0	1 год	2 год
Проект А (тыс.руб.)	-600	500	600
Проект В (тыс.руб.)	- 700	800	400

Задание 7. На основе простого периода окупаемости, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

## **Раздел 8. Финансовые риски: управление, виды и способы снижения**

### **Тема 8.1. Процесс управления рисками вложений и инвестиционного проекта.**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.

2. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика.

3. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование.

4. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг.

## **Тема 8.2. Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений.**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Методы уклонения от рисков и компенсации рисков. Анализ системы управления рисками на предприятии. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками.

2. Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску.

3. Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов.

4. Имитационное моделирование Монте-Карло. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло. Преимущества и недостатки метода. Метод построения дерева решений проекта. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта. Риски, учитываемые при определении премия за риск (поправки на риск).

5. Управление рисками. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 8.**

**Тема практического занятия: Процесс управления рисками вложений и инвестиционного проекта.**

**Форма практического задания: реферат.**

### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 8:***

1. Этапы процесса управления риском.
2. Учет рисков в бизнес-планировании.
3. Инновационные технологии в управлении рисками.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
6. Управление рисками в малом предпринимательстве.
7. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
8. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
9. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
10. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
11. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
12. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
13. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.

14. Хеджирование рисков.
15. Качественные и количественные методы оценки риска.

**Тема практического занятия: Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений.**

**Форма практического задания: кейсы.**

*Примерный перечень кейсов к разделу 8:*

**Кейс 1. «Идентификация, описание и качественный анализ рисков. Составление рискового профиля»**

Цель – получение навыков проведения качественного анализа рисков по конкретной рискованной ситуации и составление рискового профиля бизнес-идеи малой фирмы, для чего необходимо выявить источники риска, формы их влияния и проявления, описать и классифицировать риски, установить качественную степень каждого вида риска.

Кейс содержит варианты бизнес-планов реализации новой бизнес-идеи малой фирмой, таблицы для описания источников риска, форм их проявления и влияния. Обучающимся предлагается составить классификацию и описание рисков в той форме, которая, по их мнению, наиболее полно и наглядно отражает характеристики выявленных рисков.

**Кейс 2. «Принятие решений о способах воздействия на риск»**

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему решений по воздействию на риск: систему предупреждающих мер, мер противодействия, защитных мер, страховых мер, способов удержания рисков и покрытия потерь. Приветствуется разработка идей по новым специфическим мерам и способам воздействия на риск.

Кейс содержит схему процесса принятия решений о способах воздействия на риск с описанием этапов, а также описание известных современных способов воздействия на риск. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – наработать как можно больше средств и мер воздействия, описать их применение, рассчитать/описать ожидаемый результат, рассчитать сумму расходов по внедрению каждого способа или их взаимосвязанной группе.

**Кейс 3. «Разработка критериев оценки рискованных решений»**

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему критериев оценки рискованных решений по изученным схемам. Приветствуется разработка идей по новым специфическим критериям оценки решений.

Кейс содержит схемы разработки критериев оценки рискованных решений. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить систему оценки рискованных решений. Составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – выбрать и обосновать использование каждого критерия оценки.

**Методика работы по кейсам**

Обучающиеся делятся на 4-5 групп. Каждая группа получает кейс, содержащий исходную информацию по одному из вариантов бизнес-планов реальных организаций. На основе имеющейся информации производится выполнение поставленного в кейсе задания. Для облегчения расчетов используйте форму таблицы, разработанная в табличном процессоре Microsoft Excel. По итогам работы над кейсом делаются выводы и

разрабатываются варианты риск-решений. Проводится коллективное обсуждение результатов работы в аудитории.

Оценка работы обучающихся с учебными ситуациями и кейсами:

Основными критериями оценки работы студентов являются:

1. Знание и умение использовать в учебной ситуации полученные теоретические знания.
2. Способность применения в обсуждаемой ситуации/кейсе изученных методов исследования.
3. Способность применения в обсуждаемой ситуации знаний и навыков, полученных при изучении обеспечивающих дисциплин.
4. Активность в обсуждении ситуации и принятии решений.
5. Грамотность, оперативность принятых решений.
6. Характер принятых управленческих решений.
7. Навыки использования компьютерных программ;
8. Умение работать в команде.

### ***1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)***

**Раздел 1. Стратегический финансовый менеджмент в структуре общей стратегии компании и стратегическое финансовое планирование**

#### **Тема 1.1. Сущность и содержание стратегического финансового менеджмента**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 1.2. Сущность, цели, задачи и инструментарий стратегического финансового планирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Тема 1.3. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 2. Политика долгосрочного финансового обеспечения деятельности корпорации**

#### **Тема 2.1. Источники долгосрочного финансирования деятельности корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 2.2. Политика привлечения банковского кредита как основного источника долгосрочного финансирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 2.3. Управление облигационным займом и финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования деятельности корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 3. Обоснование и выбор финансовой стратегии компании**

### **Тема 3.1. Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 3.2. Постановка целей финансовой стратегии**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 3.3. Оценка и выбор финансовой стратегии на основе построения матрицы финансовых стратегий**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 4. Формирование и управление портфелем инвестиций**

### **Тема 4.1. Формирование портфеля инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 4.2. Управление портфелем инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 5. Инвестиционный анализ и критерии оценки эффективности финансовых инвестиций**

### **Тема 5.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 5.2. Определение доходности финансовых инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 6. Проектный анализ в системе управления инвестиционными проектами**

### **Тема 6.1. Инвестиционная привлекательность проектов и программ в инновационной деятельности**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 6.2. Проектный анализ, сущность, этапы проведения**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 6.3. Денежный поток инвестиционного проекта. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 7. Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов**

### **Тема 7.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 7.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 8. Финансовые риски: управление, виды и способы снижения**

### **Тема 8.1. Процесс управления рисками вложений и инвестиционного проекта**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 8.2. Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### ***1.4. Методические материалы по подготовке к лабораторным занятиям по дисциплине (модулю)***

Лабораторные занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Лабораторное занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких работ.

Цель лабораторных занятий состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на лабораторных занятиях руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач лабораторные занятия проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

При подготовке и работе во время проведения лабораторных занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к лабораторному занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

## **2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ**

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «*Наименование дисциплины (модуля)*» предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программы дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

*Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.*

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.



С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

*Подготовка к занятию семинарского типа.*

При подготовке и работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения учебного занятия семинарского типа включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

*Самостоятельная работа.*

Самостоятельная работа - планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (при частичном непосредственном участии преподавателя, оставляющем ведущую роль за работой студентов).

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа студентов в ВУЗе является важным видом учебной и научной деятельности студента. Самостоятельная работа студентов играет значительную роль в рейтинговой технологии обучения.

К современному специалисту в области медицины общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных навыков (компетенций) и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной профессиональной ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения.

В процессе самостоятельной работы студент приобретает необходимые для будущей специальности компетенции, навыки самоорганизации, самоконтроля, самоуправления, саморефлексии и становится активным самостоятельным субъектом учебной деятельности.

Самостоятельная работа студентов должна оказывать важное влияние на формирование личности будущего специалиста, его компетентность. Каждый студент самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на овладение учебным содержанием по каждой дисциплине. Он выполняет внеаудиторную работу по

личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

### ***Виды самостоятельной работы.***

#### ***Работа с литературой.***

При работе с книгой необходимо подобрать литературу, научиться правильно ее читать, вести записи. Для подбора литературы в библиотеке используются алфавитный и систематический каталоги. Важно помнить, что рациональные навыки работы с книгой - это всегда большая экономия времени и сил. Правильный подбор учебников рекомендуется преподавателем, читающим лекционный курс. Необходимая литература может быть также указана в методических разработках по данному курсу. Изучая материал по учебнику, следует переходить к следующему вопросу только после правильного уяснения предыдущего, описывая на бумаге все выкладки и вычисления (в том числе те, которые в учебнике опущены или на лекции даны для самостоятельного вывода). При изучении любой дисциплины большую и важную роль играет самостоятельная индивидуальная работа. Особое внимание следует обратить на определение основных понятий курса. Студент должен подробно разбирать примеры, которые поясняют такие определения, и уметь строить аналогичные примеры самостоятельно. Нужно добиваться точного представления о том, что изучаешь. Полезно составлять опорные конспекты. При изучении материала по учебнику полезно в тетради (на специально отведенных полях) дополнять конспект лекций. Там же следует отмечать вопросы, выделенные студентом для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в результате изучения, рекомендуется в конспекте выделять, чтобы они при перечитывании записей лучше запоминались. Опыт показывает, что многим студентам помогает составление листа опорных сигналов, содержащего важнейшие и наиболее часто употребляемые формулы и понятия. Такой лист помогает запомнить формулы, основные положения лекции, а также может служить постоянным справочником для студента. Различают два вида чтения: первичное и вторичное. Первичное - это внимательное, неторопливое чтение, при котором можно остановиться на трудных местах.

Задача вторичного чтения - полное усвоение смысла целого (по счету это чтение может быть и не вторым, а третьим или четвертым). Самостоятельная работа с учебниками и книгами (а также самостоятельное теоретическое исследование проблем, обозначенных преподавателем на лекциях) – это важнейшее условие формирования у себя научного способа познания.

Чтение научного текста является частью познавательной деятельности. Ее цель – извлечение из текста необходимой информации. От того насколько осознанно читающим собственная внутренняя установка при обращении к печатному слову (найти нужные сведения, усвоить информацию полностью или частично, критически проанализировать материал и т.п.) во многом зависит эффективность осуществляемого действия.

#### ***Методические рекомендации по составлению конспекта:***

1. Внимательно прочитайте текст. Уточните в справочной литературе непонятные слова. При записи не забудьте вынести справочные данные на поля конспекта;
2. Выделите главное, составьте план;
3. Кратко сформулируйте основные положения текста, отметьте аргументацию автора;
4. Законспектируйте материал, четко следуя пунктам плана. При конспектировании старайтесь выразить мысль своими словами. Записи следует вести четко, ясно.
5. Грамотно записывайте цитаты. Цитируя, учитывайте лаконичность, значимость мысли. В тексте конспекта желательно приводить не только тезисные положения, но и их доказательства. При оформлении конспекта необходимо стремиться к емкости каждого предложения. Мысли автора книги следует излагать кратко, заботясь о стиле и выразительности написанного. Число дополнительных элементов конспекта должно быть логически обоснованным, записи должны распределяться в определенной последовательности, отвечающей логической структуре произведения. Для уточнения и

дополнения необходимо оставлять поля. Овладение навыками конспектирования требует от студента целеустремленности, повседневной самостоятельной работы.

### ***Методические материалы по самостоятельному решению задач***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

### ***Методические материалы к выполнению реферата***

Реферат (от лат. *referre* – сообщать) – краткое изложение в письменном виде или в форме публикации доклада, содержания научного труда (трудов), литературы по теме. Работа над рефератом условно разделяется на выбор темы, подбор литературы, подготовку и защиту плана; написание теоретической части и всего текста с указанием библиографических данных используемых источников, подготовку доклада, выступление с ним. Тематика рефератов полностью связана с основными вопросами изучаемого курса.

Список литературы к темам не дается, и обучающиеся самостоятельно ведут библиографический поиск, причем им не рекомендуется ограничиваться университетской библиотекой.

Важно учитывать, что написание реферата требует от обучающихся определенных усилий. Особое внимание следует уделить подбору литературы, методике ее изучения с целью отбора и обработки собранного материала, обоснованию актуальности темы и теоретического уровня обоснованности используемых в качестве примеров фактов какой-либо деятельности.

Выбрав тему реферата, начав работу над литературой, необходимо составить план. Изучая литературу, продолжается обдумывание темы, осмысливание прочитанного, делаются выписки, сопоставляются точки зрения разных авторов и т.д. Реферативная работа сводится к тому, чтобы в ней выделились две взаимосвязанные стороны: во-первых, ее следует рассматривать как учебное задание, которое должен выполнить обучаемый, а во-вторых, как форму научной работы, творческого воображения при выполнении учебного задания.

Наличие плана реферата позволяет контролировать ход работы, избежать формального переписывания текстов из первоисточников.

Оформление реферата включает титульный лист, оглавление и краткий список использованной литературы. Список использованной литературы размещается на последней странице рукописи или печатной форме реферата. Реферат выполняется в письменной или печатной форме на белых листах формата А4 (210 x 297 мм). Шрифт Times New Roman, кегель 14, через 1,5 интервала при соблюдении следующих размеров текста: верхнее поле – 25 мм, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 15 мм. Нумерация страниц производится сверху листа, по центру. Титульный лист нумерации не подлежит.

Рефераты должны быть написаны простым, ясным языком, без претензий на наукообразность. Следует избегать сложных грамматических оборотов, непривычных терминов и символов. Если же такие термины и символы все-таки приводятся, то необходимо разъяснять их значение при первом упоминании в тексте реферата.

Объем реферата предполагает тщательный отбор информации, необходимой для краткого изложения вопроса. Важнейший этап – редактирование готового текста реферата и подготовка к обсуждению. Обсуждение требует хорошей ориентации в материале темы, умения выделить главное, поставить дискуссионный вопрос, привлечь внимание слушателей к интересной литературе, логично и убедительно изложить свои мысли.

Рефераты обязательно подлежат защите. Процедура защиты начинается с определения оппонентов защищающего свою работу. Они стремятся дать основательный анализ работы обучающимся, обращают внимание на положительные моменты и недостатки реферата, дают общую оценку содержанию, форме преподнесения материала, характеру использованной литературы. Иногда они дополняют тот или иной раздел реферата. Последнее особенно ценно, ибо говорит о глубоком знании обучающимся-оппонентом изучаемой проблемы.

Обсуждение не ограничивается выслушиванием оппонентов. Другие обучающиеся имеют право уточнить или опровергнуть какое-либо утверждение. Преподаватель предлагает любому обучающемуся задать вопрос по существу доклада или попытаться подвести итог обсуждению.

### **Алгоритм работы над рефератом**

#### **1. Выбор темы**

Тема должна быть сформулирована грамотно (с литературной точки зрения);

В названии реферата следует поставить четкие рамки рассмотрения темы;

Желательно избегать слишком длинных названий;

Следует по возможности воздерживаться от использования в названии спорных с научной точки зрения терминов, излишней наукообразности, а также чрезмерного упрощения формулировок.

2. Реферат следует составлять из пяти основных частей: введения; основной части; заключения; списка литературы; приложений.

#### **3. Основные требования к введению:**

Во введении не следует концентрироваться на содержании; введение должно включать краткое обоснование актуальности темы реферата, где требуется показать, почему данный вопрос может представлять научный интерес и есть ли связь представляемого материала с современностью. Таким образом, тема реферата должна быть актуальна либо с научной точки зрения, либо с современных позиций.

Очень важно выделить цель, а также задачи, которые требуется решить для выполнения цели.

Введение должно содержать краткий обзор изученной литературы, в котором указывается взятый из того или иного источника материал, кратко анализируются изученные источники, показываются их сильные и слабые стороны;

Объем введения составляет две страницы текста.

#### **4. Требования к основной части реферата:**

Основная часть содержит материал, отобранный для рассмотрения проблемы;

Также основная часть должна включать в себя собственно мнение обучающихся и сформулированные самостоятельные выводы, опирающиеся на приведенные факты;

Материал, представленный в основной части, должен быть логически изложен и распределен по параграфам, имеющим свои названия;

В изложении основной части необходимо использовать сноски (в первую очередь, когда приводятся цифры и чьи-то цитаты);

Основная часть должна содержать иллюстративный материал (графики, таблицы и т. д.);

Объем основной части составляет около 10 страниц.

#### **5. Требования к заключению:**

В заключении формулируются выводы по параграфам, обращается внимание на выдвинутые во введении задачи и цели;

Заключение должно быть четким, кратким, вытекающим из содержания основной части.

#### 6. Требования к оформлению списка литературы (по ГОСТу):

Необходимо соблюдать правильность последовательности записи источников: сначала следует писать фамилию, а после инициалы; название работы не ставится в кавычки; после названия сокращенно пишется место издания; затем идет год издания; наконец, называется процитированная страница.

#### ***Критерии оценки реферата***

Обучающийся, защищающий реферат, должен рассказать о его актуальности, поставленных целях и задачах, изученной литературе, структуре основной части, сделанных в ходе работы выводах.

По окончанию выступления ему может быть задано несколько вопросов по представленной проблеме.

Оценка складывается из соблюдения требований к реферату, грамотного раскрытия темы, умения четко рассказывать о представленном реферате, способности понять суть задаваемых по работе вопросов и найти точные ответы на них.

#### ***Методические материалы к выполнению эссе***

Эссе – литературное произведение небольшого объема, обычно прозаическое, свободной композиции, передающее индивидуальные впечатления, суждения, соображения автора о той или иной проблеме, теме, о том или ином событии или явлении. Это вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе обучающийся должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые обучающиеся уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между обучающимися по желанию.

Требования к выполнению эссе:

1. Проводится письменно.

2. Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что обучающийся не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

3. Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

#### ***Критерии оценки эссе:***

«Отлично» – исключительные знания материала, абсолютное понимание сути, безукоризненное знание основных понятий и положений, логически и лексически грамотно изложенный, содержательный, аргументированный, конкретный и исчерпывающий ответ.

«Хорошо» – глубокие знания материала, правильное понимание сути, знание основных понятий и положений, содержательный, полный и конкретный ответ.

«Удовлетворительно» – твердые, но недостаточно полные знания, верное понимание сути, в целом правильный ответ.

«Неудовлетворительно» – непонимание сути задания, грубые ошибки в ответе.

#### ***Методические материалы по выполнению тестирования.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы/раздела, составлены с расчетом на знания, полученные обучающимся в процессе изучения темы/раздела.

Тестовые задания выполняются в письменной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль). На выполнение тестовых заданий обучающимся отводится 45 минут.

При обработке результатов оценочной процедуры используются: критерии оценки по содержанию и качеству полученных ответов, ключи, оценочные листы.

#### ***Критерии оценки теста:***

«Зачтено» - если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

«Не зачтено» - если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

#### ***Методические материалы по выполнению доклада.***

Рекомендуется следующая структура доклада:

1. титульный лист, содержание доклада;
2. краткое изложение;
3. цели и задачи;
4. изложение характера исследований и рассмотренных проблем, гипотезы, спорные вопросы;
5. источники информации, методы сбора и анализа данных, степень их полноты и достоверности;
6. анализ и толкование полученных в работе результатов;
7. выводы и оценки;
8. библиография и приложения.

Время выступления докладчика не должно превышать 10 минут.

Основные требования к оформлению доклада:

- титульный лист должен включать название доклада, наименование предметной (цикловой) комиссии, фамилию обучающегося;
- все использованные литературные источники сопровождаются библиографическим описанием;
- приводимая цитата из источника берется в кавычки (оформляются сноски);
- единицы измерения должны применяться в соответствии с действующими стандартами;
- все названия литературных источников следует приводить в соответствии с новейшими изданиями;
- рекомендуется включение таблиц, графиков, схем, если они отражают основное содержание или улучшают ее наглядность;
- названия фирм, учреждений, организаций и предприятий должны именоваться так, как они указываются в источнике;

#### ***Критерии оценки доклада***

При выполнении доклада обучающийся должен продемонстрировать умение кратко излагать прочитанный материал, а также умение обобщать и анализировать материал по теме доклада.

## ***Презентация***

### ***Методические материалы к презентациям***

1. Объём презентации 10 -20 слайдов.
2. На титульном слайде должно быть отражено:
  - наименование факультета;
  - тема презентации;
  - фамилия, имя, отчество, направление подготовки/ специальность, направленность (профиль)/ специализация, форма обучения, номер группы автора презентации;
  - фамилия, имя, отчество, степень, звание, должность руководитель работы;
  - год выполнения работы.
3. В презентации должны быть отражены обоснование актуальности представляемого материала, цели и задачи работы.
4. Содержание презентации должно включать наиболее значимый материал доклада, а также, при необходимости, таблицы, диаграммы, рисунки, фотографии, карты, видео – вставки, звуковое сопровождение.
5. Заключительный слайд должен содержать информацию об источниках информации для презентации.

### ***Критерии оценки презентации***

1. Объём презентации 10 -20 слайдов.
2. Правильность оформления титульного слайда.
3. Актуальность отобранного материала, обоснованность формулировки цели и задач работы.
4. Наглядность и логичность презентации, обоснованность использования таблиц, диаграмм, рисунков, фотографий, карт, видео – вставок, звукового сопровождения; правильный выбор шрифтов, фона, других элементов дизайна слайда.
5. Объём и качество источников информации (не менее 2-х интернет – источников и не менее 2-х литературных источников).

### ***Методические материалы по подготовке к опросу***

Самостоятельная работа обучающихся включает подготовку к опросу на практических занятиях. Для этого обучающийся изучает лекции, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов.

Тема и вопросы к практическим занятиям, вопросы для самоконтроля содержатся в рабочей программе и доводятся до студентов заранее.

Для подготовки к опросу обучающемуся необходимо ознакомиться с материалом, посвященным теме практического занятия, в учебнике или другой рекомендованной литературе, конспекте лекции, обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения.

### ***Критерии оценки опроса***

«Отлично»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос;
- в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений;
- знание по предмету демонстрируются на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей;
- свободное владение терминологией;
- ответы на дополнительные вопросы четкие, краткие;

«Хорошо»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделять существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи;
- ответ недостаточно логичен с единичными ошибками в частности, исправленные студентом с помощью преподавателя;

- единичные ошибки в терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы правильные, недостаточно полные и четкие.

«Удовлетворительно»:

– ответ не полный, с ошибками в деталях, умение раскрыть значение обобщённых знаний не показано, речевое оформление требует поправок, коррекции;

– логика и последовательность изложения имеют нарушения, студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи;

- ошибки в раскрываемых понятиях, терминах;
- студент не ориентируется в теме, допускает серьезные ошибки;
- студент не может ответить на большую часть дополнительных вопросов.

«Неудовлетворительно»:

– ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу;

– присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения, студент не осознает связь обсуждаемого вопроса с другими объектами дисциплины, речь неграмотная;

- незнание терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы неправильные.

### ***Методические материалы по выполнению практического задания***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения практического задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

### ***Критерии оценки практического задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

### ***Для оценки решения ситуационной задачи (аналитического задания):***



Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.

### ***Методические материалы по выполнению лабораторного задания***

При выполнении лабораторного задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

### ***Критерии оценки лабораторного задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

### ***Методические указания для подготовки к промежуточной аттестации.***

Изучение учебных дисциплин (модулей) завершается зачетом/зачетом с оценкой или экзаменом. Подготовка к промежуточной аттестации способствует закреплению, углублению и обобщению знаний, получаемых, в процессе обучения, а также применению их к решению практических задач. Готовясь к экзамену, студент ликвидирует имеющиеся пробелы в знаниях, углубляет, систематизирует и упорядочивает свои знания. На зачете или экзамене студент демонстрирует то, что он освоил в процессе обучения по дисциплине (модулю).

Вначале следует просмотреть весь материал по дисциплине (модулю), отметить для себя трудные вопросы. Обязательно в них разобраться. В заключение еще раз целесообразно

повторить основные положения, используя при этом листы опорных сигналов. Систематическая подготовка к занятиям в течение семестра позволит использовать время промежуточной аттестации для систематизации знаний.

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

#### ***3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)***

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов);
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов).

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

#### ***3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по учебной дисциплине.

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (эссе, рефераты, творческие задания, кейс-задания, лабораторные работы, расчетные задания и др., активное участие в групповых интерактивных занятиях (дискуссии, WiKi-проекты и др.), защита проектов и др.);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

<b>Вид учебного действия</b>	<b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b>
академическая активность	10
практические задания	40
<i>из них: текущие практические задания</i>	20
<i>итоговое практическое задание</i>	20
рубежи текущего контроля	30
<b><i>ИТОГО:</i></b>	<b>80</b>

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

### ***3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования – программ специалитета в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для экзамена/дифференцированного зачета и по системе зачтено/не зачтено для зачета.

Критерии выставления оценки определяются Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

<b>Рубежный рейтинг</b>	<b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская

16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

Если результат контроля успеваемости в рамках проведения контрольных мероприятий промежуточной аттестации (рубежный рейтинг обучающегося) неудовлетворительный (получено менее 13 рейтинговых баллов), то промежуточная аттестация по учебной дисциплине (модулю) невозможна даже при наличии высокого текущего рейтинга, полученного по итогам текущего контроля по учебной дисциплине (модулю).

**Приложение № 1 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лекционных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Раздел/Тема лекционного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура лекционного занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лекционного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (указания, вопросы, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

2. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (вопросы, вкрапленные задания, активное резюмирование, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

**Приложение № 2 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты практических (семинарских)  
занятий по дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО  
ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Тема практического (семинарского) занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание практического (семинарского) занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема практического (семинарского) занятия.  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема практического (семинарского) занятия.  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

**Приложение № 3 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Конспекты лабораторных занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.
2. Тема лабораторного занятия.
3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лабораторного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема лабораторно занятия  
Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:



**Приложение № 4 к методическим  
материалам по дисциплине (модулю).  
Учебно-наглядные пособия по дисциплине  
(модулю)**

**УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ**

**Раздел 1. Стратегический финансовый менеджмент в структуре общей стратегии компании и стратегическое финансовое планирование**

**Тема 1.1. Сущность и содержание стратегического финансового менеджмента**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 1.2. Сущность, цели, задачи и инструментарий стратегического финансового планирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 1.3. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 2. Политика долгосрочного финансового обеспечения деятельности корпорации**

**Тема 2.1. Источники долгосрочного финансирования деятельности корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 2.2. Политика привлечения банковского кредита как основного источника долгосрочного финансирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 2.3. Управление облигационным займом и финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования деятельности корпорации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 3. Обоснование и выбор финансовой стратегии компании**

**Тема 3.1. Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 3.2. Постановка целей финансовой стратегии**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 3.3. Оценка и выбор финансовой стратегии на основе построения матрицы финансовых стратегий**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 4. Формирование и управление портфелем инвестиций**

**Тема 4.1. Формирование портфеля инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 4.2. Управление портфелем инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 5. Инвестиционный анализ и критерии оценки эффективности финансовых инвестиций**

**Тема 5.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Тема 5.2. Определение доходности финансовых инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 6. Проектный анализ в системе управления инвестиционными проектами**

**Тема 6.1. Инвестиционная привлекательность проектов и программ в инновационной деятельности**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Тема 6.2. Проектный анализ, сущность, этапы проведения**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Тема 6.3. Денежный поток инвестиционного проекта. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 7. Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов**

### **Тема 7.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 7.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

## **Раздел 8. Финансовые риски: управление, виды и способы снижения**

### **Тема 8.1. Процесс управления рисками вложений и инвестиционного проекта**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### **Тема 8.2. Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета факультета экономики и управления №9 от «26» апреля 2023 года	01.09.2023



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский государственный социальный университет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета  
экономики и управления

Солодуха П.В.

«26» апреля 2023 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**  
**ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ: КОРПОРАТИВНАЯ И ОТРАСЛЕВАЯ**  
**СПЕЦИФИКА**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль)  
**«Корпоративные финансы в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –**  
**ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Уровень профессионального образования  
Высшее образование – магистратура

Форма обучения  
*Очная, очно-заочная, заочная*

Москва 2023

Методические материалы по дисциплине (модулю) «**Финансовое моделирование: корпоративная и отраслевая специфика**» разработаны на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *магистратуры* по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессиональных стандартов: «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. № 167н; «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 августа 2018 года № 564н, «Бизнес-аналитик», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 25 сентября 2018 г. № 592н.

Методические материалы по дисциплине (модулю) «**Финансовое моделирование: корпоративная и отраслевая специфика**» разработаны рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Разработчик ОПОП  
канд. экон. наук., доцент



О.Н. Янина

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) обсуждены и утверждены на Ученом совете факультета экономики и управления  
(наименование факультета)

Протокол № 9 от 26.04.2023 г.

Заведующий кафедрой,  
д-р эконом. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рекомендованы к утверждению представителем организации-работодателя:

Директор департамента персонала  
и документооборота ПАО «МКБ»



Н.В. Кудряшова

(подпись)

Методические материалы по дисциплине (модулю) рецензированы и рекомендованы к утверждению:

Д-р экон.наук, доцент, руководитель  
Департамента корпоративных финансов  
и корпоративного управления  
Финансового университета при  
Правительстве РФ



Л.И. Черникова

(подпись)

Кандидат экон. наук, доцент факультета  
экономики и управления РГСУ



Е.Н. Егорова

(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

### 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

- 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)
- 1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)
- 1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)

### 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

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

- 3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)
- 3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося
- 3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося

Приложение № 1 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты лекционных занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 2 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Конспекты практических (семинарских) занятий по дисциплине (модулю)

#### КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение № 3 к методическим материалам по дисциплине (модулю). Учебно-наглядные пособия по дисциплине (модулю)

#### УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

# 1. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЛЕКЦИОННЫМ, ПРАКТИЧЕСКИМ, ЛАБОРАТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ

## 1.1. Методические материалы к проведению лекционных занятий по дисциплине (модулю)

Лекция - один из методов обучения, одна из основных системообразующих форм организации учебного процесса в вузе. Лекционное занятие представляет собой систематическое, последовательное, монологическое изложение педагогическим работником учебного материала, как правило, теоретического характера. Такое занятие представляет собой элемент технологии представления учебного материала путем логически стройного, систематически последовательного и ясного изложения.

Цель лекции – организация целенаправленной познавательной деятельности обучающихся по овладению программным материалом дисциплины (модуля). Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить слушателям основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде. В ряде случаев лекция выполняет функцию основного источника информации: при отсутствии учебников и учебных пособий, чаще по новым курсам; в случае, когда новые научные данные по той или иной теме не нашли отражения в учебниках; отдельные разделы и темы очень сложны для самостоятельного изучения. В таких случаях только лектор может методически помочь обучающимся в освоении сложного материала.

Возможные формы проведения лекций:

- Вводная лекция – один из наиболее важных и трудных видов лекции при чтении систематических курсов. От успеха этой лекции во многом зависит успех усвоения всего курса. Она может содержать: определение дисциплины (модуля); краткую историческую справку о дисциплине (модуле); цели и задачи дисциплины (модуля), ее роль в общей системе обучения и связь со смежными дисциплинами (модулями); основные проблемы (понятия и определения) данной науки; основную и дополнительную учебную литературу; особенности самостоятельной работы обучающихся над дисциплиной (модулем) и формы участия в научно-исследовательской работе; отчетность по курсу.

- Информационная лекция ориентирована на изложение и объяснение обучающимся научной информации, подлежащей осмыслению и запоминанию. Это самый традиционный тип лекций в практике высшей школы.

- Заключительная лекция предназначена для обобщения полученных знаний и раскрытия перспектив дальнейшего развития данной науки.

- Обзорная лекция – это систематизация научных знаний на высоком уровне, допускающая большое число ассоциативных связей в процессе осмысления информации, излагаемой при раскрытии внутрипредметной и межпредметной связей, исключая детализацию и конкретизацию. Как правило, стержень излагаемых теоретических положений составляет научно-понятийная и концептуальная основа всего курса или крупных его разделов.

- Лекция-беседа - непосредственный контакт педагогического работника с аудиторией - диалог. По ходу лекции педагогический работник задает вопросы для выяснения мнений и уровня осведомленности обучающихся по рассматриваемой проблеме.

- Лекция-дискуссия - свободный обмен мнениями в ходе изложения лекционного материала. Педагогический работник активизирует участие в обсуждении отдельными вопросами, сопоставляет между собой различные мнения и тем самым развивает дискуссию, стремясь направить ее в нужное русло.

- Лекция с применением обратной связи включает в себе то, что в начале и конце каждого раздела лекции задаются вопросы. Первый - для того, чтобы узнать, насколько обучающиеся ориентируются в излагаемом материале, вопрос в конце раздела предназначен для выяснения степени усвоения только что изложенного материала. При неудовлетворительных результатах контрольного опроса педагогический работник возвращается к уже прочитанному разделу, изменив при этом методику подачи материала.



- Проблемная лекция опирается на логику последовательно моделируемых проблемных ситуаций путем постановки проблемных вопросов или предъявления проблемных задач. Проблемный вопрос - это диалектическое противоречие, требующее для своего решения размышления, сравнения, поиска, приобретения и применения новых знаний. Проблемная задача содержит дополнительную вводную информацию и при необходимости некоторые ориентиры поиска ее решения.

- Программированная лекция - консультация – педагогический работник сам составляет и предлагает обучающимся вопросы. На подготовленные вопросы педагогический работник сначала просит ответить обучающихся, а затем проводит анализ и обсуждение неправильных ответов. В лекциях можно использовать наглядные материалы, а также подготовить презентацию. Что касается презентации, то в качестве визуальной поддержки ее можно органично интегрировать во все вышеупомянутые лекции. В то же время лекцию-презентацию возможно выделить и в качестве самостоятельной формы. Лекция-презентация должна отражать суть основных и (или) проблемных вопросов лекции, на которые особо следует обратить внимание обучающихся. В условиях применения активного метода проведения занятий презентация представляется весьма удачным способом донесения информации до слушателей. Единственное, на что следует обратить внимание при подготовке слайдов, - это их оформление и текст. Слайд не должен быть перегружен картинками и лишней информацией, которая будет отвлекать от основного аспекта того или иного вопроса лекции. Во время лекции можно задавать вопросы аудитории в отношении того или иного слайда, тем самым еще больше вовлекая обучающихся в проблематику.

#### Краткое содержание лекционных занятий

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
<b>Раздел 1. Понятие финансового моделирования</b>	Предмет и цель изучения дисциплины. Материальные и умозрительные модели. Системы производства и потребления. Благо. Потребитель. Производитель
<b>Раздел 2. Система финансовых моделей.</b>	Экономические связи. Инструментарий моделирования (математические объекты и обозначения).
<b>Раздел 3. Моделирование операционной деятельности компании</b>	Оптимизация целевой функции. Задача линейного программирования, (методы решения: графический метод, симплекс-метод. Дробно-линейное программирование, нелинейное и динамическое программирование.
<b>Раздел 4. Моделирование стоимости организации.</b>	Оптимизация грузоперевозок. Максимизация прибыли. Оптимизация назначений. Эффективное использование ресурсов. Наилучшее распределение работ, Оптимизация структуры производства.
<b>Раздел 5. Моделирование инвестиций</b>	«Чистая» отрасль и проблема её выделения. Агрегирование отраслей. Специфика структуризации отраслей экономики при разработке межотраслевых балансов. Оценка продукции межотраслевых балансов. Определение плановых коэффициентов затрат.
<b>Раздел 6. Моделирование денежных потоков.</b>	«Чистая» отрасль и проблема её выделения. Агрегирование отраслей. Специфика структуризации отраслей экономики при разработке межотраслевых балансов. Оценка продукции межотраслевых балансов. Определение плановых коэффициентов затрат.
<b>Раздел 7. Моделирование анализа ценных бумаг с фиксированным</b>	Полные и частичные модели. Агрегирование и дезагрегирование моделей. Модель Кобба-Дугласа. Модель Кейнса.

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала
доходом.	
<b>Раздел 8. Финансовое моделирование при антикризисном управлении</b>	Числовые модели национальных экономик. Модели Клейна, Фэра, Голдбергера. Мичиганская, уортонская, брукингская модели. Канадская и голландская модели. Прогнозные модели развития мировой экономики. Модели Форрестера, Медоуза, Месаровича-Пестеля

### *1.2. Методические материалы по подготовке к практическим занятиям по дисциплине (модулю)*

Практические (семинарские) занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Практическое занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких практических работ.

Цель практических занятий и семинаров состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на практических занятиях и семинарах руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач практические занятия и семинары проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

Возможные формы проведения практических (семинарских) занятий:

- Деловая игра - это метод группового обучения совместной деятельности в процессе решения общих задач в условиях максимально возможного приближения к реальным проблемным ситуациям. Имитационные игры - на занятиях имитируется деятельность какой-либо организации, предприятия или его подразделения. Имитироваться могут события, конкретная деятельность людей (деловое совещание, обсуждение плана) и обстановка, условия, в которых происходит событие или осуществляется деятельность (кабинет начальника цеха, зал заседаний). Исполнение ролей (ролевые игры) - в этих играх отрабатывается тактика поведения, действий, выполнение функций и обязанностей конкретного лица. Для проведения игр с исполнением роли разрабатывается модель-пьеса ситуации, между студентами распределяются роли с «обязательным содержанием», характеризующиеся различными интересами; в процессе их взаимодействия должно быть найдено компромиссное решение. «Деловой театр» (метод инсценировки) - в нем разыгрывается какая-либо ситуация, поведение человека в этой обстановке, обучающийся должен вжиться в образ определенного лица, понять его действия, оценить обстановку и найти правильную линию поведения. Основная задача метода инсценировки - научить ориентироваться в различных обстоятельствах, давать объективную оценку своему поведению, учитывать возможности других людей, влиять на их интересы, потребности и деятельность, не прибегая к формальным атрибутам власти, к приказу.

- Игровое проектирование - является практическим занятием или циклом занятий, суть которых состоит в разработке инженерного, конструкторского, технологического и других видов проектов в игровых условиях, максимально воссоздающих реальность. Этот метод отличается высокой степенью сочетания индивидуальной и совместной работы обучающихся.

- Познавательно-дидактические игры не относятся к деловым играм. Они предполагают лишь включение изучаемого материала в необычный игровой контекст и иногда содержат лишь элементы ролевых игр. Такие игры могут проводиться в виде копирования научных, культурных, социальных явлений (конкурс знатоков, «Поле чудес», КВН и т.д.) и в виде

предметно-содержательных моделей, (например, игры-путешествия, когда надо разработать рациональный маршрут, пользуясь различными картами).

- Анализ конкретных ситуаций. Конкретная ситуация – это любое событие, которое содержит в себе противоречие или вступает в противоречие с окружающей средой. Ситуации могут нести в себе как позитивный, так и отрицательный опыт. Все ситуации делятся на простые, критические и экстремальные.

- Кейс-метод (от английского case – случай, ситуация) – усовершенствованный метод анализа конкретных ситуаций, метод активного проблемно-ситуационного анализа, основанный на обучении путем решения конкретных задач – ситуаций (решение кейсов). Непосредственная цель метода case-study - обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы делятся на практические (отражающие реальные жизненные ситуации), обучающие (искусственно созданные, содержащие значительные элемент условности при отражении в нем жизни) и исследовательские (ориентированные на проведение исследовательской деятельности посредством применения метода моделирования). Метод конкретных ситуаций (метод case-study) относится к неигровым имитационным активным методам обучения.

- Тренинг (англ. training от train — обучать, воспитывать) – метод активного обучения, направленный на развитие знаний, умений и навыков и социальных установок. Тренинг – форма интерактивного обучения, целью которого является развитие компетентности межличностного и профессионального поведения в общении. Достоинство тренинга заключается в том, что он обеспечивает активное вовлечение всех участников в процесс обучения. Можно выделить основные типы тренингов по критерию направленности воздействия и изменений – навыковый, психотерапевтический, социально-психологический, бизнес-тренинг.

- Метод Сократа (Майевтика) – метод вопросов, предполагающих критическое отношение к догматическим утверждениям, называется еще как метод «сократовской иронии». Это умение извлекать скрытое в человеке знание с помощью искусных наводящих вопросов, подразумевающего короткий, простой и заранее предсказуемый ответ.

- Интерактивная лекция – выступление ведущего обучающего перед большой аудиторией с применением следующих активных форм обучения: дискуссия, беседа, демонстрация слайдов или учебных фильмов, мозговой штурм.

- Групповая, научная дискуссия, диспут. Дискуссия — это целенаправленное обсуждение конкретного вопроса, сопровождающееся обменом мнениями, идеями между двумя и более лицами. Задача дискуссии - обнаружить различия в понимании вопроса и в споре установить истину. Дискуссии могут быть свободными и управляемыми. К технике управляемой дискуссии относятся: четкое определение цели, прогнозирование реакции оппонентов, планирование своего поведения, ограничение времени на выступления и их заданная очередность. Разновидностью свободной дискуссии является форум, где каждому желающему дается неограниченное время на выступление, при условии, что его выступление вызывает интерес аудитории. Каждый конкретный форум имеет свою тематику — достаточно широкую, чтобы в её пределах можно было вести многоплановое обсуждение.

- Дебаты – это чётко структурированный и специально организованный публичный обмен мыслями между двумя сторонами по актуальным темам. Это разновидность публичной дискуссии участников дебатов, направляющая на переубеждение в своей правоте третьей стороны, а не друг друга. Поэтому вербальные и невербальные средства, которые используются участниками дебатов, имеют целью получения определённого результата — сформировать у слушателей положительное впечатление от собственной позиции.

- Метод работы в малых группах. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и нахождения истины. Групповое обсуждение способствует лучшему усвоению изучаемого материала. Оптимальное количество участников - 5-7 человек. Перед обучающимися ставится проблема, выделяется определенное время, в течение которого они должны подготовить аргументированный обдуманный ответ. Педагогический работник может устанавливать правила проведения группового обсуждения –

задавать определенные рамки обсуждения, ввести алгоритм выработки общего мнения, назначить лидера и др.

- Круглый стол - общество, собрание в рамках более крупного мероприятия (съезда, симпозиума, конференции). Мероприятие, как правило, на которое приглашаются эксперты и специалисты из разных сфер деятельности для обсуждения актуальных вопросов. Данная модель обсуждения, основываясь на соглашениях, в качестве итогов даёт результаты, которые, в свою очередь, являются новыми соглашениями.

- Коллоквиум - (лат. colloquium — разговор, беседа) - одна из форм учебных занятий в системе образования, имеющая целью выяснение и повышение знаний обучающихся. На коллоквиумах обсуждаются: отдельные части, разделы, темы, вопросы изучаемого курса (обычно не включаемые в тематику семинарских и других практических учебных занятий), рефераты, проекты и др. работы обучающихся. Это научные собрания, на которых заслушиваются и обсуждаются доклады. Коллоквиум – это и форма контроля, массового опроса, позволяющая преподавателю в сравнительно небольшой срок выяснить уровень знаний студентов по данной теме дисциплины. Коллоквиум проходит обычно в форме дискуссии, в ходе которой обучающимся предоставляется возможность высказать свою точку зрения на рассматриваемую проблему, учиться обосновывать и защищать ее. Аргументируя и отстаивая свое мнение, обучающийся в то же время демонстрирует, насколько глубоко и осознанно он усвоил изученный материал.

- Метод «мозговой штурм» (мозговой штурм, мозговая атака, англ. brainstorming) — оперативный метод решения проблемы на основе стимулирования творческой активности, при котором участникам обсуждения предлагают высказывать как можно большее количество вариантов решения, в том числе самых фантастичных. Затем из общего числа высказанных идей отбирают наиболее удачные, которые могут быть использованы на практике. Является методом экспертного оценивания.

- Метод проектов - это способ достижения дидактической цели через детальную разработку проблемы (технология), которая должна завершиться вполне реальным, осязаемым практическим результатом, оформленным тем или иным образом; это совокупность приёмов, действий обучающихся в их определённой последовательности для достижения поставленной задачи – решения проблемы, лично значимой для учащихся и оформленной в виде некоего конечного продукта. Основное предназначение метода проектов состоит в предоставлении учащимся возможности самостоятельного приобретения знаний в процессе решения практических задач или проблем, требующего интеграции знаний из различных предметных областей.

- Брифинг - (англ. briefing от англ. brief – короткий, недолгий) – краткая пресс-конференция, посвященная одному вопросу. Основное отличие: отсутствует презентационная часть. То есть практически сразу идут ответы на вопросы журналистов.

- Метод портфолио (итал. portfolio — 'портфель, англ. - папка для документов) - современная образовательная технология, в основе которой используется метод аутентичного оценивания результатов образовательной и профессиональной деятельности. Портфолио как подборка сертифицированных достижений, наиболее значимых работ и отзывов на них.

## **Вопросы для самоподготовки к практическим (семинарским) занятиям по разделам (темам) дисциплины (модуля)**

### **Раздел 1. Понятие финансового моделирования**

#### **Вопросы для самоподготовки:**

Предмет и цель изучения дисциплины. Материальные и умозрительные модели. Системы производства и потребления. Благо. Потребитель. Производитель

### **Раздел 2. Система финансовых моделей.**

**Вопросы для самоподготовки:**

Экономические связи. Инструментарий моделирования (математические объекты и обозначения).

**Раздел 3. Моделирование операционной деятельности компании.****Вопросы для самоподготовки:**

Оптимизация целевой функции. Задача линейного программирования, (методы решения: графический метод, симплекс-метод. Дробно-линейное программирование, нелинейное и динамическое программирование.

**Раздел 4. Моделирование стоимости организации.****Вопросы для самоподготовки:**

Оптимизация грузоперевозок. Максимизация прибыли. Оптимизация назначений. Эффективное использование ресурсов. Наилучшее распределение работ, Оптимизация структуры производства.

**Раздел 5. Моделирование инвестиций.****Вопросы для самоподготовки:**

Развёрнутая и матричная форма модели. Матрица затрат. Модель Леонтьева. Продуктивные модели Леонтьева. Первая теорема продуктивности. Вторая теорема продуктивности. Торговый баланс. Торговый дефицит. Модель всемирной торговли.

**Раздел 6. Моделирование денежных потоков.****Вопросы для самоподготовки:**

«Чистая» отрасль и проблема её выделения. Агрегирование отраслей. Специфика структуризации отраслей экономики при разработке межотраслевых балансов. Оценка продукции межотраслевых балансов. Определение плановых коэффициентов затрат.

**Раздел 7. Моделирование анализа ценных бумаг с фиксированным доходом.****Вопросы для самоподготовки:**

Полные и частичные модели. Агрегирование и дезагрегирование моделей. Модель Кобба-Дугласа. Модель Кейнса.

**Раздел 8. Финансовое моделирование при антикризисном управлении.****Вопросы для самоподготовки:**

Числовые модели национальных экономик. Модели Клейна, Фэра, Голдбергера. Мичиганская, уортонская, брукингская модели. Канадская и голландская модели. Прогнозные модели развития мировой экономики. Модели Форрестера, Медоуза, Месаровича-Пестеля

**ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1**

**Тема практического занятия: Тема 1.1. Понятие финансового моделирования**

**Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения:**

**Вопрос 1.** Метод моделирования

**Вопрос 2.** Системный подход к моделированию

**Вопрос 3.** Классификация видов моделирования

**Вопрос 4.** Классификация математических моделей

**Вопрос 5.** Свойства математических моделей и требования к ним

## **Задание 2. Тест по теме**

### **Тестовые задания типа закрытого типа**

1. Какие признаки присущи системе:

a) Целостность, возможность выделения подсистем, динамичность процессов, наличие цели

b) Целостность, наличие цели и внешней среды, возможность выделения подсистем

c) Целостность, массовый характер процессов и явлений, возможность выделения подсистем

d) Целостность, наличие внешней среды, динамичность процессов, массовый характер процессов и явлений

2. Сложные социально-экономические системы в экономике обладают рядом присущих им свойств и особенностей:

a) Целостность, возможность выделения подсистем, динамичность процессов, наличие цели

b) Целостность, наличие цели и внешней среды, возможность выделения подсистем

c) Целостность, массовый характер процессов и явлений, активность, динамичность процессов,

d) Целостность, наличие внешней среды, динамичность процессов, массовый характер процессов и явлений

3. Наличие у экономической системы таких свойств, которые не присущи ни одному из составляющих систему элементов, взятому в отдельности, вне системы носит название:

a) Активность

b) Целостность системы

c) Цельность системы

d) Полнота системы

4. Массовый характер экономических явлений обусловлен тем, что:

a) Закономерности экономических процессов должны обнаруживаться на основании небольшого числа наблюдений

b) Закономерности экономических процессов не должны обнаруживаться на основании среднего числа наблюдений

c) Закономерности экономических процессов не должны обнаруживаться на основании большого числа наблюдений

d) Закономерности экономических процессов не должны обнаруживаться на основании небольшого числа наблюдений

5. Изменение параметров и структуры экономических систем под влиянием среды, или внешних факторов является одним из свойств социально-экономической системы:

a) Динамичность экономических процессов

b) Наличие внешней среды по отношению к данной системе

c) Случайность и неопределенность в развитии многих экономических явлений

d) Активность системы

6. Способ теоретического анализа и практического действия, направленный на разработку моделей называется:

a) Оптимизационное моделирование

b) Методом моделирования

c) Метод оптимизационного моделирования

d) Методом математического моделирования

7. На чем основывается метод моделирования:

a) На принципе аналогии

- b) На принципе соответствия  
 c) На принципе подобия  
 d) На принципе реальности
8. Какие виды моделей существуют:  
 a) Абстрактные, математические и нематематические  
 b) Физические и абстрактные  
 c) Математические и нематематические  
 d) Математические и физические
9. К практическим задачам экономико-математического моделирования относятся:  
 a) Анализ экономических объектов и процессов, экономическое прогнозирование, выработка управленческих решений  
 b) Анализ экономических объектов и процессов, экономико-математическое прогнозирование, выработка управленческих решений  
 c) Анализ социальных объектов и процессов, экономическое прогнозирование, выработка управленческих решений  
 d) Анализ социально-экономических процессов, экономическое прогнозирование, выработка управленческих решений
10. К обязательным составляющим процесса моделирования относят:  
 1) Субъект исследования; 2) Объект исследования; 3) Модели; 4) Процессы  
 a) 1,2  
 b) 1,2,3  
 c) 1,2,4  
 d) 1,2,3,4
11. К первому этапу моделирования относятся:  
 1) Верификация модели; 2) Постановка экономической проблемы и её качественный анализ; 3) Выполнение формализованного описания; 4) Подготовка исходной информации  
 a) 1,2,3,4  
 b) 1,3,4  
 c) 1,2,3  
 d) 2,3,4
12. На третьем этапе моделирования:  
 a) Решается вопрос о правильности и полноте модели  
 b) Знания переносятся с модели на оригинал  
 c) Знания о модели на объект-оригинал и практическая проверка полученных с помощью модели знаний  
 d) Верификация модели

### Задание 3. Задачи по теме

**Задача 1.** По результатам выполнения задания 1 заполните таблицу «Эволюция экономико-математического моделирования».

Год	Ученый Ф.И.О.	Вклад в экономико-математическое моделирование (модель, метод и др.)

Проанализируйте, направления исследований в европейской, российской (советской), американской школах экономико-математического моделирования.

**Задача 2.** Трава на лугу растет одинаково густо и быстро. Известно, что 70 коров поели бы ее за 24 дня, а 30 коров - за 60 дней. Сколько коров поели бы всю траву за 96 дней?

**Задача 3.** На научный семинар собрались ученые и обменялись друг с другом визитными карточками. Всего было роздано 210 визитных карточек. Сколько ученых приехало на семинар, если известно, что их было не более 20?

### Тема практического занятия: 1.2. Система финансовых моделей

## **Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения**

**Вопрос 1.** Предмет математического моделирования.

**Вопрос 2.** Этапы построения математических моделей: содержательная, концептуальная и математическая постановка задачи моделирования

**Вопрос 3.** Алгоритм научных исследований с помощью математического моделирования

**Вопрос 4.** Понятие вычислительного эксперимента

**Вопрос 5.** Проверка адекватности модели

## **Задание 2. Тест по теме**

### **Тестовые задания закрытого типа**

1. Раздел прикладной математики, изучающий задачи условной оптимизации носит название:

- a) Оптимальное программирование
- b) Оптимально-математическое программирование
- c) Экономико-математическое программирование
- d) Оптимально-экономическое программирование

2. В экономике возникают задачи математического программирования:

- a) При необходимости оптимальности в планировании и управлении
- b) При практической реализации принципа оптимальности в планировании и управлении
- c) При необходимости математического аппарата
- d) При наличии планирования и управления

3. Суть принципа оптимальности заключается в:

a) В выборе такого плано-управленческого решения, которое наилучшим образом учитывало бы внешние возможности и внутренние условия деятельности хозяйствующего субъекта

b) В выборе такого плано-управленческого решения, которое наилучшим образом учитывало бы внутренние возможности и внешние условия производственной деятельности хозяйствующего субъекта

c) В выборе допустимого решения, которое наилучшим образом учитывало бы внутренние возможности и внешние условия производственной деятельности хозяйствующего субъекта

d) В выборе такого плано-управленческого решения, которое учитывало бы внутренние возможности и внешние условия производственной деятельности хозяйствующего субъекта

4. В основе построения математической модели задачи оптимального программирования лежит:

1) Принцип системности; 2) Принцип оптимальности; 3) Принцип адекватности; 4) Принцип упорядоченности

a) 1,2,3

b) 2,4

c) 1,2

d) 2,3

5. Задачи оптимального программирования в наиболее общем виде классифицируют по признаку:

a) По характеру взаимосвязи между переменными

b) По характеру переменных

c) По наличию переменных

d) По числу альтернатив

6. Задачи оптимального программирования в наиболее общем виде классифицируют по



признаку:

- a) По числу критериев альтернатив
- b) По характеру переменных
- c) По наличию информации о переменных
- d) По числу альтернатив

7. Задачи оптимального программирования не классифицируют по следующему признаку:

- a) По характеру взаимосвязи между переменными
- b) По характеру изменения переменных
- c) По учету фактора времени
- d) По числу переменных

8. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
Труд	6	6	8	9	150
сырье 1	5	6	10	8	80
сырье 2	3	9	7	7	100
Оборуд.	8	5	7	7	80
Цена изделия	12	10	8	13	

9. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	1	2	1	0	18
2	1	1	2	1	30
3	1	3	3	2	40
Труд (ч./дней)	4	5	2	6	80
Цена изделия	12	7	18	10	

10. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	5	3	3	4	40
2	4	2	4	1	60
3	2	4	4	4	30
Труд (ч./дней)	2	5	3	6	60
Цена изделия	9	6	5	7	

11. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	6	8	5	12	60
2	9	6	3	8	40
3	4	6	9	4	30
Труд (ч./дней)	4	5	6	6	40
Цена изделия	5	7	3	8	

12. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
Труд	5	6	4	5	100
сырье 1	9	6	10	16	150
сырье 2	6	5	20	18	200
Оборуд.	12	2	13	9	80
Цена изделия	12	10	9	7	

13. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	2	1	3	2	40
2	1	2	4	8	55
3	2	4	1	1	39
Труд (ч./дней)	2	5	3	6	50
Цена изделия	9	6	4	7	

14. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	5	3	3	2	40
2	6	2	4	8	60
3	2	4	5	5	60
Оборуд.	12	9	13	6	150
Цена изделия	9	8	4	11	

15. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	2	1	3	2	40
2	1	2	4	8	30
3	2	4	1	1	39
Оборуд.	12	5	13	6	150
Цена изделия	9	6	4	7	

### Задание 3. Задачи по теме

**Задача 1.** Участники шахматного турнира после окончания очередной партии обменивались друг с другом рукопожатиями. Всего сыграно 210 партий, значит, 210 раз противники жали друг другу руки. Сколько человек принимали участие в турнире, если каждый сыграл по одному разу со всеми остальными и известно, что участников было не более 30?

**Задача 2.** Через иллюминатор затонувшего корабля требуется вытащить сундук с драгоценностями. Удастся ли это сделать?

## ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2

**Тема практического занятия: Тема 2.1. Моделирование операционной деятельности компании**

### Задание 1 Перечень вопросов по теме для устного обсуждения

**Вопрос 1.** Этапы построения математической модели

**Вопрос 2.** Подходы к построению математических моделей

**Вопрос 3.** Вычислительный эксперимент

**Вопрос 4.** Имитационное моделирование

**Задание 2. Тест по теме**

### Тестовые задания закрытого типа

1. Модель - это

А) аналог (образ) оригинала, но построенный средствами и методами, отличными от оригинала;

Б) подобие оригинала;

В) копия оригинала

2. Экономико-математическая модель - это ...

А) математическое представление экономической системы (объектов, задачи,

явлений, процессов и т. и.)

Б) качественный анализ и интуитивное представление объектов, задач, явлений, процессов экономической системы и ее параметров

В) эвристические описание экономической системы (объектов, задачи, явлений, процессов и т. и.)

3. Что такое оптимальный вариант?

- а) Самое лучшее решение;
- б) Наилучшее с позиции заданного критерия систематичности;
- в) В котором можно получить max целевой функции;
- г) В котором целевая функция уменьшается.

4. Что такое признак оптимальности?

- а) Критерий оптимальности;
- б) Целевая функция;
- в) Математическое доказательство оптимальности;
- г) Оптимальное решение.

5. Что такое оптимальный вариант?

- а) В котором достигнута max целевой функции;
- б) В котором достигнут min целевой функции;
- в) В котором получены значения базисных переменных;
- г) Наилучший с позиций выбранного критерия оптимальности.

6. Понятие допустимого варианта:

- а) В котором условная функция достигает крайнего значения;
- б) В котором выполняются условия задачи;
- в) В котором выполняется признак оптимальности;
- г) В котором не выполняются условия, а целевая функция достигает крайнего значения.

7. Задача математического программирования:

- а) Линейные и нелинейные соотношения, целевая функция;
- б) Линейные соотношения, линейная форма (целевая функция).

8. Автор 1<sup>го</sup> алгоритма решения задач с наилучшим использованием ограничений производственных ресурсов:

- а) Аганбегян А.Г.;
- б) Канторович Л.В.;
- в) Леонтьев В.

9. Составные элементы общей задачи линейного программирования.

- а) Переменные, ограничение, целевая функция (min, max).
- б) Ограничения, переменные.
- в) Система линейных неравенств, линейная форма (min, max).
- г) Неизвестные, критерий оптимальности (min, max).

10. Выбрать формулу описывающую задачу линейного программирования:

- а)  $y = f(x_1, x_2, \dots, x_n)$ ;
- б)  $\Delta x + y = X$ ;
- в)  $\sum_{j \in N} a_{ij} x_j \geq \leq = A_i$ ;
- г) Найти  $x_1, \dots, x_n$  при условиях  $\sum_{j \in N} a_{ij} x_j \leq \geq = A_i$ , обращая Z в max или min.

### Задание 3. Задачи по теме

**Задание 1.** Для выпуска продукции двух видов П<sub>1</sub> и П<sub>2</sub> требуются затраты ресурсов трех видов. Исходные данные приведены в таблице:

Исходный продукт	Расход исходных ресурсов	Наличие исходных
------------------	--------------------------	------------------

	на 1 ед. продукции		ресурсов
	П <sub>1</sub>	П <sub>2</sub>	
Ресурс 1	4	5	10
Ресурс 2	2	3	13
Ресурс 3	1	5	15
Доход от реализации единицы продукции	5	10	

Составьте план выпуска продукции каждого вида, чтобы общий доход от реализации выпускаемой продукции был бы максимальным.

**Задание 2.** Из двух сортов керосина образуются две смеси – А и В. Смесь А содержит керосина 1-го сорта 25% и 75% 2-го сорта; смесь В – 80% 1-го сорта и 20% 2-го сорта. Цена 1 кг смеси А – 32 д.е., а смеси В – 24 д.е. Изучение рынка показало, что спрос на смесь А превышает спрос на смесь В не более чем на 300 кг. Составьте план образования смесей, при котором будет получен максимальный доход с учетом спроса, если в наличии имеется 100 т керосина 1-го сорта и 200 т керосина 2-го сорта.

**Задание 3.** Решить графическим методом задачу линейного программирования.

$$f = x_1 + 2x_2 \rightarrow \max$$

$$\begin{cases} x_1 + x_2 \leq 4, \\ 3x_1 + x_2 \geq 4, \\ x_1 + 5x_2 \geq 4, \\ x_1 \leq 3, \\ x_2 \leq 3 \\ x_1 \geq 0, x_2 \geq 0 \end{cases}$$

**Задание 4.** Составить двойственную задачу, решить ее геометрическим методом и найти оптимальное решение исходной задачи.

$$f(\bar{x}) = 2x_1 + x_2 + x_3 \rightarrow \min$$

$$\begin{cases} x_1 + 2x_2 + x_3 \geq 4, \\ x_1 - x_2 + x_3 \geq 2 \end{cases}$$

$$x_j \geq 0, \quad j = \overline{1,3}.$$

**Задание 5.** Решить методом потенциалов транспортную задачу

	170	120	190	140	180
280	28	12	7	18	7
300	35	14	12	15	3
220	30	16	11	25	15

**Задание 6.** Решить симплекс – методом, применяя метод искусственного базиса.

$$f(\bar{x}) = x_1 + 2x_2 \rightarrow \min$$

$$\begin{cases} 3x_1 - 5x_2 + x_3 + 2x_4 = 1, \\ -2x_1 + 2x_2 - x_4 + x_5 = 4, \\ -x_1 + 3x_2 - 2x_4 + x_5 = 5, \\ x_j \geq 0, \quad j = \overline{1,5}. \end{cases}$$

**Тема практического занятия: Тема 2.2. Моделирование стоимости организации**

**Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения**

**Вопрос 1.** Формализация оптимизационных задач

**Вопрос 2.** Графический метод решения

**Вопрос 3.** Симплексный метод

**Вопрос 4.** М-метод

**Вопрос 5.** Двойственные задачи

**Вопрос 6.** Целочисленное программирование. Метод Гомори

## **Задание 2. Тест по теме**

### **Тестовые задания закрытого типа**

1. Отметьте, какие из приведенных ниже заголовков являются названиями разделов математического программирования:

- а) Линейное программирование
- б) Двоичное программирование
- в) Третьичное программирование
- г) Квадратичное программирование

2. Математическое программирование ....

а) Представляет собой процесс создания программ для компьютера под руководством математиков

б) Занимается изучением экстремальных задач и разработкой методов их решения

в) Занимается решением математических задач на компьютере

3. Задача линейного программирования состоит в ...

а) Создании линейной программы на избранном языке программирования, предназначенной для решения поставленной задачи

б) описании линейного алгоритма решения задачи

в) Отыскании наибольшего (наименьшего) значения линейной функции при наличии линейных ограничений

4. Отметьте, какие из приводимых далее утверждений относительно свойств задач линейного программирования (ЗЛП) являются верными:

а) Множество допустимых планов в ЗЛП, как правило, является выпуклым, но в отдельных случаях это требование может нарушаться;

б) Множество допустимых планов в ЗЛП всегда является многогранным выпуклым множеством;

в) Множество допустимых планов в ЗЛП всегда является произвольным выпуклым множеством;

г) Множество допустимых планов в ЗЛП может быть невыпуклым;

5. Отметьте верные утверждения. В допустимом базисном плане задачи линейного программирования (ЗЛП) размерности  $m \times n$  (где  $m$  меньше  $n$ ) присутствует:

а) Ровно  $n$  ненулевых компонентов;

б) Не более  $m$  ненулевых компонентов;

в) Ровно  $m$  ненулевых компонентов;

г) Не менее  $(n-m)$  ненулевых компонентов

6. Решение называют оптимальным, если...

а) оно рационально

б) оно согласовано с начальством

в) оно по тем или иным признакам предпочтительнее других

г) оно утверждено общим собранием

7. Отметьте, какие из приведенных далее утверждений относительно свойств задач линейного программирования (ЗЛП) являются верными - ЗЛП называется канонической, если в ней:

а) Отсутствуют ограничения

б) Отсутствуют ограничения в форме неравенств

в) Отсутствуют ограничения на знак переменных

г) Все ограничения имеют форму уравнений и на все переменные наложено условие

неотрицательности

8. Отметьте, какие из приводимых далее утверждений относительно свойств задач линейного программирования (ЗЛП) являются верными:

- а) Множество допустимых планов в ЗЛП может быть неограниченным;
- б) Множество допустимых планов в ЗЛП может быть невыпуклым;
- г) Множество допустимых планов в ЗЛП всегда является ограниченным;

9. Какие из приведенных ниже множеств являются многогранными выпуклыми множествами.

- а) А – правильный шестиугольник
- б) Б – квадрат
- в) С - круг
- г) Только А и Б

10. Основное достоинство графического метода решения задачи линейного программирования:

- а) Универсальность;
- б) Краткость;
- в) Наглядность;
- г) Эффективность.

### Задание 3. Задачи по теме

**Задача 1.** Предприятие может работать по трем технологическим способам. Расход ресурсов за единицу времени при соответствующей технологии и производительность каждой технологии в рублях за единицу времени представлены в таблице.

Ресурсы	Расход ресурсов при технологических способах			Объем ресурса
	I	II	III	
Рабочая сила, чел.-час.	15	20	25	1200
Сырье, т	2	3	2,5	150
Электроэнергия, кВтч	35	60	60	3000
Производительность технологического способа	300	250	450	

Определить интенсивность использования каждого технологического способа.

**Задача 2.** Предприятие может изготавливать четыре вида продукции. Сбыт любого ее объема обеспечен. Предприятие располагает в течение квартала трудовыми ресурсами в 100 человеко-смен, полуфабрикатами массой 260 кг, станочным оборудованием в 370 станко-смен. Нормы расхода ресурсов и прибыль от единицы каждого вида продукции представлены в табл. 1.5.

Ресурсы	Норма расхода ресурсов на продукцию вида			
	1	2	3	4
Трудовые ресурсы, чел.-смен	2,5	2,5	2	1,5
Полуфабрикаты, кг	4	10	4	6
Станочное оборудование, станко-смен	8	7	4	10
Прибыль от реализации продукции, руб.	40	50	100	80

Определить план выпуска продукции, обеспечивающий максимальную прибыль.

**Задача 3.** Два изделия В1 и В2 последовательно обрабатываются на станках № 1, 2, 3, 4, 5. Машинное время на единицу изделий на каждом станке указано в таблице. Здесь же приведена прибыль от каждого изделия, причем объем производства второго вида продукции должен превышать 40% общего выпуска. Определить оптимальную программу выпуска, обеспечивающую максимальную прибыль.

Номер полуфабриката	Номер рабочего места					Прибыль, руб./шт.
	1	2	3	4	5	
В1	4	3	2	3	0	1

B2	2	0	6	5	4	1,5
Недельный фонд рабочего времени, мин.	352	240	330	420	400	

**Задача 4.** Фирма производит два продукта А и В, рынок сбыта которых неограничен. Каждый продукт должен быть обработан каждой из машин I, II и III. Время обработки в часах для каждого из изделий А и В приведено ниже:

	I	II	III
A	0,5	0,4	0,2
B	0,25	0,3	0,4

Время работы машин I, II и III, соответственно, 40, 36 и 36 часов в неделю. Прибыль от изделий А и В составляет, соответственно, 5 и 3 тыс. руб. Как изменится производственная программа, если прибыль от выпуска продукта В возрастет до 4 тыс. руб.?

**Задача 5.** Производитель элементов центрального отопления изготавливает радиаторы четырех моделей. Ограничения на производство обусловлены количеством рабочей силы и количеством стальных листов, из которых изготавливают радиаторы.

Модель радиатора	A	B	C	D
Необходимое количество рабочей силы, человеко-часы	0,5	1,5	2	1,5
Необходимое количество стального листа, м <sup>2</sup>	4	2	6	8
Прибыль от продажи одного радиатора, руб.	500	500	1250	1000

Количество стального листа – не более 2500 м<sup>2</sup>, количество человеко-часов – не более 500. Решите эту задачу с максимизацией прибыли в качестве целевой функции.

**Задача 6.** На предприятии выпускаются изделия двух сортов. В сутки предприятие может, исходя из своих производственных мощностей, выпустить не более 100 изделий первого сорта или не более 300 изделий второго сорта. Наличие сырья позволяет выпускать в сутки не более 150 изделий любого сорта; 1-й сорт стоит в два раза дороже 2-го. Каков должен быть план выпуска, чтобы предприятие имело наибольшую прибыль.

**Задача 7.** Растворный узел может выпускать строительные растворы трех марок. Содержание (в м<sup>3</sup>) компонентов в 1 м<sup>3</sup> раствора приведено в таблице.

Компоненты	Марка раствора		
	I	II	III
Песок	0,5	0,5	0,75
Известь	–	0,25	0,125
Цемент	0,5	0,25	0,125

Отпускная цена 1 м<sup>3</sup> раствора I марки 12 рублей, II марки – 10 рублей, III марки – 8 рублей. Ежемесячно растворному цеху поставляется 400 м<sup>3</sup> песка, 80 м<sup>3</sup> извести, 90 м<sup>3</sup> цемента.

Определить месячный план выпуска раствора по маркам, обеспечивающий максимальную суммарную стоимость продукции.

## ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3

### Тема практического занятия 3.1. Моделирование инвестиций

#### Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения

- Вопрос 1.** Определение модели МОБ и ее информационная база
- Вопрос 2.** Балансовая модель отчетного МОБ в системе национальных счетов (СНС)
- Вопрос 3.** Базовые прогнозные модели МОБ в СНС
- Вопрос 4.** Экономический смысл коэффициентов прямых и полных затрат

#### Задание 2. Тест по теме

#### Тестовые задания закрытого типа

1. Какие взаимосвязи отражает модель межотраслевого баланса?

1) в разрезе отраслей народного хозяйства и в единстве материально-вещественного воспроизводства;

2) по производству и распределению общественного продукта;

3) по производству, потреблению и накоплению общественного продукта в разрезе отраслей народного хозяйства и в единстве материально-вещественного воспроизводства;

4) по производству, распределению, потреблению и накоплению общественного продукта в разрезе отраслей народного хозяйства и в единстве материально-вещественного и стоимостного аспектов воспроизводства.

2. В схеме межотраслевого баланса показатели первого квадранта отражают:

1) отраслевую и материально-вещественную структуру конечного использования общественного продукта;

2) стоимостную структуру валового внутреннего продукта;

3) структуру промежуточного потребления и промежуточных затрат;

4) отрасли материального производства и сферу услуг.

3. В схеме межотраслевого баланса показатели второго квадранта отражают:

1) отраслевую и материально-вещественную структуру конечного использования общественного продукта;

2) стоимостную структуру валового внутреннего продукта;

3) структуру промежуточного потребления и промежуточных затрат;

4) отрасли материального производства и сферу услуг.

4. В схеме межотраслевого баланса показатели третьего квадранта отражают:

1) отраслевую и материально-вещественную структуру конечного использования общественного продукта;

2) стоимостную структуру валового внутреннего продукта;

3) структуру промежуточного потребления и промежуточных затрат;

4) отрасли материального производства и сферу услуг.

5. Математическая модель отчетного межотраслевого баланса для отраслей - производителей связывает:

1) валовую продукцию отраслей – производителей и конечное потребление;

2) текущее промежуточное потребление и конечное потребление;

3) валовую продукцию отраслей – производителей и конечное потребление, валовое накопление, сальдо экспорта – импорта;

4) валовую продукцию отраслей – производителей и текущее промежуточное потребление, конечное потребление.

6. Математическая модель отчетного межотраслевого баланса для отраслей - потребителей связывает:

1) валовую продукцию отраслей – потребителей и конечное потребление;

2) текущее промежуточное потребление и конечное потребление;

3) валовые затраты отраслей – потребителей и промежуточные затраты, валовую добавленную стоимость;

4) валовую продукцию отраслей – производителей и текущее промежуточное потребление, добавленную стоимость.

7. Равенства  $\bar{x}_{ij} = a_{ij} \cdot x_j$  показывают, что:

1) количество продукции  $i$ -той отрасли равно единице валовой продукции  $j$ -той отрасли;

2) объемы промежуточного производственного потребления прямо пропорциональны объемам производства продукции потребляющих отраслей;

3) объемы производства продукции потребления прямо пропорциональны объемам промежуточного производственного потребления;

4) валовая продукция отраслей – производителей равна текущему промежуточному



потреблению.

8. Объем и отраслевая структура валового выпуска продукции определяется при помощи равенства:

- 1)  $X = AX + Y$ ;
- 2)  $Y = X - AX$ ;
- 3)  $X = (E - A)Y$ ;
- 4)  $X = (E - A)^{-1} \cdot Y$ .

9. Объем и отраслевая структура конечного выпуска продукции определяется при помощи равенства:

- 1)  $X = (E - A)^{-1} \cdot Y$ ;
- 2)  $X = (E - A)Y$ ;
- 3)  $Y = (E - A)X$ ;
- 4)  $Y = X - AX$ .

10. Ограничения, накладываемые на матрицу коэффициентов прямых затрат  $A$ :

- 1) все диагональные элементы матрицы должны быть больше единицы;
- 2) произведения элементов матрицы, симметричных относительно главной диагонали, должны быть меньше единицы;

$$\|A\| = \max_j \sum_{i=1}^n a_{ij} < 1$$

- 3) норма матрицы
- 4) коэффициенты прямых затрат  $a_{ij} \geq 0$ .

11. Матрица  $A$  называется продуктивной, если:

- 1) не существует матрицы  $(E - A)^{-1}$ ;

$$\sum_{i=1}^n a_{ij} < 1$$

- 2) не выполняются неравенства
- 3) существует неотрицательный вектор  $X \geq 0$ , позволяющий получить

неотрицательный вектор конечной продукции  $Y = (E - A)X$ ;

12. Элементы матрицы  $B = (E - A)^{-1}$  показывают:

- 1) количество продукции  $i$ -той отрасли, используемой при производстве единицы валовой продукции  $j$ -той отрасли;
- 2) совокупность прямых и косвенных затрат;
- 3) валовой выпуск  $i$ -той отрасли для того, чтобы обеспечить выпуск единицы конечной продукции  $j$ -той отрасли;
- 4) что все собственные значения матрицы  $A$  по модулю меньше единицы.

13. Элементы  $i$ -го столбца матрицы  $B$  определяют:

- 1) выпуск конечной продукции;
- 2) количество конечной продукции  $i$ -той отрасли;
- 3) количество валовой продукции  $i$ -той отрасли для производства единицы продукции  $i$ -той отрасли;
- 4) количество валовой продукции отраслей, необходимой для производства единицы

продукции  $i$ -той отрасли.

14. Материалоемкость общественного продукта  $a$  может быть рассчитана по формуле:

$$1) a = \frac{1}{n} \sum_{j=1}^n a_j x_j ; 2) a = \frac{1}{n} \sum_{j=1}^n a_j y_j ; 3) a = \frac{\sum_{j=1}^n a_j x_j}{\sum_{j=1}^n x_j} ; 4) a = \frac{\sum_{j=1}^n a_j x_j}{\sum_{j=1}^n a_j} .$$

15. Количество валовой продукции, необходимой для производства единицы ВВП определяется по формуле:

$$1) b = \frac{\sum_{j=1}^n b_j}{a} ; 2) b = \frac{\sum_{j=1}^n b_j x_j}{a} ; 3) b = \frac{\sum_{j=1}^n b_j y_j}{\sum_{j=1}^n y_j} ; 4) b = \frac{\sum_{j=1}^n b_j y_j}{\sum_{j=1}^n b_j} .$$

16. Оценка интенсивности влияния конечного спроса, технологических изменений на структурные сдвиги в экономике базируется на равенстве:

$$1) X = AX + Y ;$$

$$2) X = (E - A)^{-1} Y ;$$

$$3) Y = (E - A) X ;$$

$$4) Y = (E - A)^{-1} X .$$

17. Структурные сдвиги в экономике определяются:

- 1) изменениями конечного спроса;
- 2) под влиянием технологических изменений;
- 3) увеличением валового выпуска продукции;
- 4) увеличением цен на продукцию.

18. Если в результате расчетов по модели трехотраслевой МОБ в сопоставимых ценах за период с 2005 по 2009 годы получены

$$B^{2005} (Y^{2005} - Y^{2009}) = \begin{bmatrix} -7,8 \\ -3,5 \\ 1,3 \end{bmatrix} ,$$

$$X^{2005} - X^{2009} = \begin{bmatrix} 3,4 \\ -1,2 \\ 5,6 \end{bmatrix} , \quad (B^{2009} - B^{2005}) Y^{2005} = \begin{bmatrix} 7 \\ 3,8 \\ -0,8 \end{bmatrix}$$

данные то величина валового продукта:

- 1) увеличилась на величину равную ....?
- 2) уменьшилась на величину равную ....?
- 3) не изменилась;
- 4) изменился конечный спрос.

19. Прогнозирование цен на продукцию осуществляется на основе:

- 1) в зависимости от наличия информации;
- 2) на основе данных МОБ;
- 3) на основе данных первого и третьего квадрантов МОБ;
- 4) на основе данных второго и третьего квадрантов МОБ.

### Задание 3. Задачи по теме

**Задача 1.** Используя данные баланса за отчетный период.

Требуется:

- 1) закончить составление отчетного баланса;
- 2) вычислить расширенную матрицу коэффициентов прямых затрат;
- 3) определить является ли матрица коэффициентов прямых затрат продуктивной;
- 4) найти матрицу полных внутрипроизводственных затрат;
- 5) найти коэффициенты полных затрат внешнего ресурса;
- 6) найти планируемый объем валовой продукции;
- 7) определить внутрипроизводственные затраты для планируемого периода;
- 8) составить балансовую таблицу «затраты-выпуск» на планируемый период.

Замечание:  $Y_1, Y_2$  планируемый выпуск конечной продукции.

Отрасль	$P_1$	$P_2$	$\Sigma$	$Y$	$X$
$P_1$			50		
$P_2$	40	30			200
$\Sigma$					350
$V$		140			
$X$					
Внешний ресурс	20	20			

$$Y_1 = 120$$

$$Y_2 = 150$$

**Задача 2.** Используя данные баланса за отчетный период.

Требуется:

1. закончить составление отчетного баланса;
2. вычислить расширенную матрицу коэффициентов прямых затрат;
3. определить является ли матрица коэффициентов прямых затрат продуктивной;
4. найти матрицу полных внутрипроизводственных затрат;
5. найти коэффициенты полных затрат внешнего ресурса;
6. найти планируемый объем валовой продукции;
7. определить внутрипроизводственные затраты для планируемого периода;
8. составить балансовую таблицу «затраты-выпуск» на планируемый период.

Замечание:  $Y_1, Y_2$  планируемый выпуск конечной продукции.

Отрасль	$P_1$	$P_2$	$\Sigma$	$Y$	$X$
$P_1$	40			100	250
$P_2$	60	-			
$\Sigma$					
$V$		90			
$X$					
Внешний ресурс	5	15			

$$Y_1 = 50, Y_2 = 70$$

**Задача 3.** Завершить составление баланса

Отрасль	$P_1$	$P_2$	$P_3$	$\Sigma$	$Y$	$X$
$P_1$	20	50			200	300
$P_2$	10	-	40			500
$P_3$	-				240	
$\Sigma$				310		
$V$		390				
$X$						

**Задача 4.** Завершить составление баланса

Отрасль	$P_1$	$P_2$	$\Sigma$	$Y$	$X$
$P_1$	160	-		140	
$P_2$	40	140			
$\Sigma$					
$V$					
$X$		300			

**Задача 5.** Завершить составление баланса

Отрасль	$P_1$	$P_2$	$\Sigma$	$Y$	$X$
$P_1$	15	25			
$P_2$	-	33		47	
$\Sigma$					
$V$	45				
$X$					

**Задача 6.** Завершить составление баланса

Отрасль	$P_1$	$P_2$	$P_3$	$\Sigma$	$Y$	$X$
$P_1$	20		50	100		
$P_2$		70		210	240	
$P_3$	40			190		
$\Sigma$						
$V$	160	210	150			
$X$	300					

**Задача 7.** Завершить составление баланса

Отрасль	$P_1$	$P_2$	$P_3$	$\Sigma$	$Y$	$X$
$P_1$	15	19		45		200
$P_2$		-			150	200
$P_3$	82	18			100	
$\Sigma$				245		
$V$	82					
$X$						

**Задача 8** Используя отчетный баланс:

- а) найдите  $a_{ij}$  ;
- б) постройте систему балансовых уравнений;
- в) по матрице  $Y = \begin{pmatrix} 10 \\ 20 \end{pmatrix}$  найти матрицу  $X$ ;
- г) найти матрицу  $V$ , если  $X = \begin{pmatrix} 50 \\ 100 \end{pmatrix}$ .

Отрасль	$P_1$	$P_2$	$\Sigma$	$Y$	$X$
$P_1$	5	12	17	23	40
$P_2$	6	12	18	32	50

**Задача 9** Используя отчетный баланс:

- а) найдите  $a_{ij}$  ;
- б) постройте систему балансовых уравнений;
- в) по матрице  $Y = \begin{pmatrix} 50 \\ 50 \end{pmatrix}$  найти матрицу  $X$ ;
- г) найти матрицу  $V$ , если  $X = \begin{pmatrix} 200 \\ 100 \end{pmatrix}$ .

Отрасль	$P_1$	$P_2$	$\Sigma$	$Y$	$X$
$P_1$	160	-	160	140	300
$P_2$	40	40	80	120	200

**Задача 10** Используя отчетный баланс:

- а) найдите  $a_{ij}$  ;
- б) постройте систему балансовых уравнений;

в) по матрице  $Y = \begin{pmatrix} 100 \\ 60 \end{pmatrix}$  найти матрицу  $X$ ;

г) найти матрицу  $V$ , если  $X = \begin{pmatrix} 100 \\ 150 \end{pmatrix}$ .

Отрасль	$P_1$	$P_2$	$\Sigma$	$Y$	$X$
$P_1$	19	31	50	110	160
$P_2$	42	-	42	58	100

### Тема практического занятия: 3.2. Моделирование денежных потоков

#### Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения

**Вопрос 1.** Модели прогнозирования объема и отраслевой структуры валового выпуска

**Вопрос 2.** Модели прогнозирования отраслевых цен

**Вопрос 3.** Модель международной торговли.

#### Задание 2. Тест по теме

##### Тестовые задания закрытого типа

1. Рационализация производства представляет собой \_\_\_\_\_.
2. Назовите фактор производства, который представляет собой имеющиеся на предприятии и предназначенные для производства материальные ресурсы
  - а) Труд;
  - б) Земля;
  - в) Капитал;
  - г) Предпринимательская деятельность;
  - д) Информация.
3. Комплекс принципов, факторов, методов, мероприятий, обеспечивающих неуклонное снижение расхода совокупных ресурсов на единицу валового национального продукта, представляет собой...
  - а) Стратегию ресурсосбережения;
  - б) Метод ресурсосбережения;
  - в) Способ ресурсосбережения;
  - г) Политику ресурсосбережения;
  - д) Нет правильно ответа.
4. Превышение темпов роста потребления ресурсов над темпами роста их воспроизводства называется...
  - а) Полной ограниченностью ресурсов;
  - б) Пространственной ограниченностью ресурсов;
  - в) Относительной ограниченностью ресурсов;
  - г) Ограниченностью производственных возможностей;
  - д) Абсолютной ограниченностью ресурсов.
5. Какая категория из курса «Экономика и управление ресурсосбережением» отражает измеряемую, количественную сторону явления?
  - а) Рационализация;
  - б) Целесообразность;
  - в) Эффективность;
  - г) Усовершенствование;
  - д) Экономия.
6. Какой элемент имеет наибольший удельный вес в структуре издержек производства

большинства отраслей промышленного комплекса?

- а) Топливо и энергия;
- б) Покупные изделия и полуфабрикаты;
- г) Фонд заработной платы;
- д) Материальные затраты.

7. Сырьем называются:

- а) предметы потребления трудоспособного населения;
- б) предметы труда, на получение которых затрачен труд работников добывающих отраслей и сельского хозяйства;
- в) средства труда добывающей промышленности;
- г) нет правильного ответа.

8. Общая материалоемкость определяется как:

- а) отношение расхода основных видов материалов (сырья) на физическую единицу готовой продукции;
- б) стоимость всех потребленных материальных ресурсов, разделенная на стоимость товарной продукции;
- в) отношение единицы технической характеристики изделия на расход основных видов материалов;
- г) нет правильного ответа.

9. Какие показатели полезного использования материальных ресурсов используются в отраслях черной и цветной металлургии?

- а) Коэффициенты раскроя;
- б) Расходные коэффициенты;
- в) Коэффициенты извлечения продукта из исходного сырья;
- г) Коэффициенты выхода полуфабрикатов из исходного материала;
- д) Все вышеперечисленные.

10. Важнейшим инструментом изыскания внутрипроизводственных резервов экономии и рационального использования материальных ресурсов является

- а) Экономический анализ;
- б) Финансовый отчет;
- в) Оценка потребности предприятий в материальных ресурсах;
- г) Количественное измерение.

11. Назовите классификационный признак, по которому сырье делится на первичное и вторичное

- а) По характеру участи в изготовлении продукции;
- б) По критерию происхождения;
- в) По характеру образования;
- г) По характеру и размерам затрат труда;
- д) По степени воспроизводимости.

12. Как называются продукты труда, прошедшие одну или несколько стадий предварительной обработки и предназначенные для дальнейшей переработки в процессе изготовления готовой продукции?

- а) Сырье;
- б) Материалы;
- в) Топливо;
- г) Полуфабрикаты;
- д) Энергия.

13. Какой вид ресурсов может использоваться на производстве в качестве технологического сырья?

- а) Энергия;
- б) Топливо;
- в) Материалы;

г) Все вышеперечисленное;

д) Нет правильного ответа.

14. На сколько групп и какие делятся факторы процесса ресурсосбережения?

а) 2 группы: специального и косвенного воздействия;

б) 2 группы: прямого и косвенного воздействия;

в) 2 группы: прямого и специфического воздействия;

г) 3 группы: прямого, косвенного, специфического воздействия.

15. Установите соответствие по факторам эффективности использования материальных ресурсов:

а) внешние факторы

1) совершенствование конструкции изделия;

2) экологический налог;

б) внутренние факторы

3) уровень конкуренции;

4) научно-техническое развитие;

5) внедрение логистики.

### **Задание 3. Задачи по теме**

**Задача 1.** Определить валовую продукцию отраслей при условии, что в прогнозном периоде выраженный в сопоставимых ценах конечный платежеспособный спрос на продукцию отраслей составит соответственно 40,3; 21; 1,3 и 2,5 млн. руб.

**Задача 2.** Пусть, в дополнение к условиям задачи 1, предполагается, что в прогнозном периоде конечный спрос на продукцию строительства должен увеличиться на 30 %, а в других отраслях останется неизменным. Определить темпы роста промышленного производства.

**Задача 3.** Предположим, что в следующем прогнозном периоде в результате ухудшения условий хозяйствования ожидается увеличение материалоемкости валового выпуска промышленности на 20 %, при этом конечный спрос на продукцию всех отраслей остается неизменным (т.е. соответствующим условиям задачи 1). Определить темп роста валового выпуска.

**Задача 4.** Определить ВВП при условии, что валовые выпуски отраслей в прогнозном периоде составят соответственно 102; 57; 15 и 20 млн. руб.

**Задача 5.** Допустим, что валовой выпуск отраслей в прогнозном периоде составит, как и в предыдущей задаче, соответственно 102; 57; 15 и 20 млн. руб. Вместе с тем предположим, что в этом периоде в результате технологического обновления промышленности ожидается снижение материалоемкости ее производства на 20 %. Определить прогнозный объем ВВП.

**Задача 6.** Пусть экономика описывается следующими отраслями: ресурсопоставляющие, отрасли потребительского комплекса, прочие отрасли материального производства, отрасли сферы услуг. Известно, что объем производства первой отрасли в прогнозном периоде составит 40 млн. руб., конечный спрос на товары второй и третьей отраслей – соответственно 20 и 30 млн. руб., а спрос на услуги прогнозируется в объеме 15 млн. руб. Требуется найти объем валового выпуска и его отраслевую структуру.

**Задача 7.** Рассчитать, какое влияние на динамику отраслевых цен окажет повышение заработной платы во всех отраслях на 10 %, при условии, что все остальные элементы добавленной стоимости останутся неизменными. Определить, как при этом возрастет реальная заработная плата.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4**

**Тема практического занятия: 4.1. Моделирование анализа ценных бумаг с фиксированным доходом.**

**Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения**

**Вопрос 1.** Построение (составление) макроэкономических математических моделей

**Вопрос 2.** Применение производственной функции Кобба–Дугласа для моделирования экономических систем.

**Вопрос 3.** Модели общего экономического равновесия

## **Задание 2. Тест по теме**

### **Тестовые задания закрытого типа**

1. В экономике, описываемой производственной функцией Кобба - Дугласа с постоянной отдачей от масштаба, доля дохода на труд в выпуске:

- а) уменьшается по мере роста отношения капитал/труд
- б) возрастает по мере роста отношения капитал/труд
- в) не зависит от отношения капитал/труд
- г) иногда возрастает; а иногда убывает по мере роста отношения капитал/труд

2. В производственной функции Кобба - Дугласа коэффициент эластичности валового выпуска по капиталу отражает:

- а) относительное изменение объема промышленного производства при росте капитала на 1%
- б) абсолютный прирост объема выпуска при росте капитала на 1%
- в) относительное годовое изменение объема выпуска при росте капитала на 1%
- г) все вместе

3. В производственной функции Солоу устойчивый объем выпуска в расчете на одного занятого объясняется

- а) ростом населения страны
- б) нормой сбережения
- в) технологическим прогрессом

4. Что можно назвать ядром общей теории Кейнса?

- а) инвестиционный мультипликатор
- б) среднюю и предельную склонность к потреблению
- в) принцип эффективного спроса
- г) теорию денежного баланса.

5. Что обозначает Кейнс термином эффективный спрос?

- а) количество спроса больше количества предложения
- б) количество предложения больше количества спроса
- в) определенное состояние совокупного спроса
- г) абсолютно неэластичный спрос

6. Дж. Кейнс утверждает, что объем потребительских расходов в стране зависит прежде всего:

- а) от местожительства потребителя;
- б) от возраста членов семьи;
- в) от темпов прироста предложения денег;
- г) от уровня национального дохода;

7. По мнению Дж.Кейнса, основным инструментом регулирования экономики признавалась:

- а) государство;
- б) бюджетная политика;
- в) монетарная политика;
- г) налоги.

8. Макроэкономическая теория, в основе которой лежит идея необходимости государственного регулирования развития экономики:

- а) марксизм;
- б) институционализм;
- в) маржинализм;
- г) кейнсианство.



9. Предпосылкой появления теории кейнсианства был:
- а) великая депрессия;
  - б) падение производства;
  - в) кризис капиталистического мира;
  - г) все перечисленные.
10. Дж.Кейнс утверждает, что динамика личного потребления зависит от:
- а) денежного дохода;
  - б) пропорции, в которой доход распадается на расходы на потребления и сбережения;
  - в) уровня инвестиций;
  - г) правильные ответы все предыдущие;
11. Какой фактор не влияет на потребление и сбережение?
- а) накопленное богатство;
  - б) насыщенность рынка товарами;
  - в) количество рабочих часов;
  - г) уровень налогообложения.
12. М.Кейнса с ростом доходов темпы прироста потребления:
- а) остаются на прежнем уровне;
  - б) увеличиваются, но не в той же мере, что и доходы;
  - в) уменьшаются, в большей мере, чем доходы;
  - г) уменьшаются, но меньше, чем доходы.
13. По Кейнсу реальный размер инвестиций зависит от:
- а) ожидаемого дохода от капиталовложений или их предельной эффективности;
  - б) уровня цен;
  - в) издержек производства;
  - г) нормы или ставки процента.
14. Если реальная процентная ставка увеличится, то:
- а) кривая спроса на инвестиции сдвинется вправо;
  - б) кривая спроса на инвестиции сдвинется влево;
  - в) кривая спроса на инвестиции переместится вверх;
  - г) инвестиционные расходы сократятся.
15. Из нижеприведенных положений методологии исследования Дж. Кейнса противоречит положение:
- а) мультипликатор инвестиций;
  - б) приоритет макроэкономического анализа;
  - в) концепция «эффективного спроса»;
  - г) приоритет микроэкономического анализа.
16. Мультипликатор показывает:
- а) снижение денежной массы с увеличением кредитов;
  - б) отношение прироста дохода к приросту инвестиций;
  - в) уменьшение денежной массы со снижением обязательных банковских резервов;
  - г) изменение дохода при увеличении инвестиций.
17. Согласно теории Дж.Кейнса, при росте нормы (ставки) процента (при прочих равных условиях):
- а) уровень сбережений увеличится;
  - б) уровень инвестиционного спроса увеличится;
  - в) уровень инвестиционного спроса сократится;
  - г) кривая инвестиционного спроса сдвинется влево.
18. В соответствии с кейнсианской теорией потребления при росте располагаемого дохода:
- а) предельная склонность к потреблению и к сбережению растёт;
  - б) предельная склонность к потреблению растёт, а к сбережению падает;
  - в) средняя склонность к потреблению падает, а средняя склонность к сбережению растёт;
  - г) средняя склонность к потреблению и к сбережению падает.

19. Дж. Кейнс предложил использование инструментов фискальной политики для стимулирования:

- а) сбережения;
- б) потребления;
- в) спроса;
- г) инвестиций.

20. Какое из указанных положений не может принадлежать Дж. М. Кейнсу?

- а) и сбережения, и инвестиции делаются одной и той же группой населения;
- б) капиталистическая экономика неэффективна;
- в) рынок един и в нем все взаимосвязано;
- г) номинальная зарплата не участвует в регулировании рынка труда.

### Задание 3. Задачи по теме

**Задача 1.** Задана производственная функция Кобба-Дугласа. Изобразить изокванту, соответствующую плану (36,27). Какое количество продукта выпускается при этом плане? Найти первый, второй предельные продукты для плана (36,27) и дать экономическую интерпретацию полученным результатам.

Каким эффектом от расширения масштабов производства характеризуется производственная функция. Каковы затраты производителя на покупку ресурсов при плане производства (36,27) и заданном векторе цен на ресурсы (3,4)?

Найти самый дешевый (оптимальный) план по ресурсам, обеспечивающий выпуск такого же количества продукции, что и для плана (36,27). Найти аналитическое решение этой задачи

методом Лагранжа

методом подстановки.

Сделать геометрическую иллюстрацию решения задачи, изобразив ОДР и целевую функцию линиями уровня

**Задача 2.** На основании представленных в таблице ниже данных построить ПФ типа Кобба-Дугласа. Сделать прогноз объема производства отрасли на 2000 год, если планируются увеличение основных фондов на 20% и одновременное уменьшение трудовых ресурсов на 5% относительно предыдущего года.

Пусть заданы агрегированные основные показатели некоторой отрасли за четыре года:

Год	Объем производства $Y$ , млн ден. ед.	Основные фонды $K$ , млн ден. ед.	Трудовые ресурсы $L$ , тыс. человек
1993	431	650	91
1994	440	710	93
1995	462	773	94
1996	482	836	95
1997	503	888	95
1998	510	890	95
1999	531	913	96

**Задача 3.** Для построенной в задаче 2 производственной функции рассчитать предельные производительности, предельные нормы замещения ресурсов в 1993 и 1999 годах, сделать сравнительный экономический анализ.

При расчетах предположить, что ресурсы в исследуемом году заданы, объем производства вычисляется.

**Задача 4.** Предположим, что в экономике потребительская функция  $C = 200 + 0.75(Y - T)$  и функция инвестиций  $I = \bar{I} = 75$ , где  $i$  – процентная ставка (в процентных пунктах).

Предположим, что государственные закупки равны 100 ( $G = \bar{G} = 100$ ). Аккордные налоги также равны 100. Подоходные налоги отсутствуют.

1. Найдите равновесный выпуск, изобразите график в координатах  $AE_{пл}-Y$ .

2. Найдите функцию личных сбережений, при каких значениях выпуска величина сбережений отрицательна? Что означают отрицательные личные сбережения?

3. Пусть в экономике выпуск равен 900 или 1100. Как экономика в этом случае придет к равновесию? Как изменятся запасы в каждом случае. Изобразите изменение запасов графически.

4. Пусть в экономике автономное потребление снижается на 20 единиц. Как это отразится на равновесном выпуске? Как изменится безработица, если закон Оукена выглядит как  $u(t)-u(t-1)=-0,4 \cdot gY$ . Об изменении безработицы какого типа идет речь?

5. Предложите меры фискальной политики, способные увеличить равновесный выпуск до предыдущего уровня. Проиллюстрируйте Ваш ответ на графике планируемых и фактических расходов

- a. На сколько следует изменить госзакупки
- b. На сколько следует изменить налоги
- c. На сколько следует изменить госзакупки и налоги одновременно, чтобы поддерживать сбалансированный бюджет
- d. На сколько следует изменить трансферты

## **Тема практического занятия: 4.2 Финансовое моделирование при антикризисном управлении**

### **Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения**

**Вопрос 1.** Модель национальной экономики.

**Вопрос 2.** Модель Клейна – Голдбергера.

### **Задание 2. Тест по теме**

#### **Тестовые задания закрытого типа**

1. Основными агентами национальной экономики являются:
  - A) центральный банк;
  - B) домохозяйства;
  - C) фирмы;
  - D) рынок товаров и услуг;
  - E) государство
2. Модель национальной экономики изучается для:
  - A) отражения идеального функционирования экономики;
  - B) точного отражения процессов, протекающих в экономике;
  - C) выявления принципиальных экономических связей;
  - D) анализа влияния эндогенных переменных на экзогенные;
  - E) осуществления экономических прогнозов.
3. Использование метода научной абстракции при изучении модели национальной экономики:
  - A) делает модель более соответствующей действительности;
  - B) изменяет внутреннюю логику экономического процесса;
  - C) является необходимой составной частью процесса познания модели;
  - D) облегчает решение проблемы;
  - E) приводит к учету всех экзогенных параметров.
4. Появление национальной экономики как новой отрасли экономической науки вызвано:
  - A) гипертрофированной абстрактностью экономической теории;
  - B) внеисторизмом экономической теории;
  - C) излишней заформализованностью экономической теории;
  - D) потребностями практикующих управленцев.
5. Фундаментальная проблема, с которой сталкиваются все хозяйственные системы –это:

- A) производство;
  - B) спрос;
  - C) редкость;
  - D) инвестиции.
6. Не относится к рыночной экономике:
- A) конкуренция;
  - B) частная собственность;
  - C) свобода предпринимательского выбора;
  - D) централизованное планирование.
7. При наличии множества недостатков у ценового механизма есть одно неоспоримое преимущество. Оно выражается в:
- A) предоставлении личной свободы всем агентам рынка;
  - B) уравнительном распределении дохода;
  - C) эффективном распределении ресурсов;
  - D) стабильном развитии экономики.
8. Национальная экономика –это:
- A) совокупность экономических отношений, складывающихся в рамках отдельно взятой страны;
  - B) хозяйство страны, его состав, структура, взаимосвязи отдельных элементов.
  - C) пространственно определенная и национально специфическая организация экономической деятельности.
  - D) организация экономической деятельности отдельных этнических групп внутри страны.
9. Политические факторы функционирования национальной экономики:
- A) объявление эмбарго на поставку товаров;
  - B) предоставление режима наибольшего благоприятствования в торговле;
  - C) международное разделение труда;
  - D) принятие в торгово-политический союз.
10. Экономические факторы функционирования национальной экономики;
- A) международное разделение труда;
  - B) доминирование на международном рынке;
  - C) вхождение в военный блок НАТО;
  - D) структура национального общественного производства.
11. Главными целями анализа экономической деятельности в рамках национальной экономики являются:
- A) выявление исторических условий развития национальной экономики;
  - B) исследование структуры национальной экономики;
  - C) выявление факторов, обеспечивающих эффективную борьбу с редкостью благ;
  - D) анализ прогрессивности микро-и макро-решений в рамках национальной экономики.
  - E) выработка стратегических и тактических решений, обеспечивающих прогресс страны.
12. Субстанциональный анализ экономической деятельности в рамках национальной экономики предполагает изучение:
- A) механизма равновесия между производством и потреблением;
  - B) механизма равновесия национальной экономики и внешнего мира;
  - C) механизма экономических циклов;
  - D) принципы формирования и взаимодействия хозяйствующих субъектов.
13. Институциональный анализ экономической деятельности включает;
- A) выявление эффективности различных конкретных форм экономической деятельности;
  - B) выявления цепочки причинно-следственных связей между явлениями;
  - C) разработку мер регулирования национальной экономики.
  - D) выявление эффективных форм интеграции национальной экономики в мировую экономическую систему.

14. Методами формальной логики являются:

- А) анализ;
- В) синтез;
- С) индукция;
- Д) дедукция;
- Е) научная абстракция;
- Ф) единство логического и исторического.

15. Все богатые и развитые страны Запада в 80-90-е годы XX века используют в экономической политике рекомендации неоклассической экономической теории. Россия стремится стать богатой и развитой страной. Поэтому для подъема экономики надо использовать неоклассические методы. Это высказывание:

- А) истинно;
- В) ложно, так как используется неполная индукция;
- С) ложно, так как в качестве аргумента используется положение, само нуждающееся в доказательстве;
- Д) ложно, так как сделана подмена тезиса.

16. Качество экономико-математической модели как метода исследования национальной экономики определяется, главным образом, тем, насколько:

- А) точен прогноз, составленный на ее основе;
- В) много реалистических предпосылок в ней содержится;
- С) легко ее проверить;
- Д) много уравнений она содержит.

17. Основной задачей хозяйственной системы является:

- А) определение технических условий производства;
- В) ликвидация инфляции и безработицы;
- С) установление справедливого общественного устройства;
- Д) координация действия отдельных экономических субъектов.

18. Основное значение национальной экономики как отрасли экономической науки состоит в том, что она:

- А) помогает предпринимателям вести успешный бизнес;
- В) дает ученым возможность реализовать свои возможности;
- С) показывает пути наилучшей организации общественного устройства с точки зрения удовлетворения потребностей людей;
- Д) раскрывает человеку истинные мотивы его поведения.

19. Под национальной экономикой понимается следующее:

- А) Термин "национальная экономика" обозначает пространственно-определенную и национально специфическую организацию экономической жизни
- В) Национальная экономика — это хозяйство страны, его состав, структура, взаимосвязи отдельных элементов.
- С) Национальная экономика — это комплекс, составляющие которого представляют собой специфические общности.
- Д) Все ответы верные
- Е) Нет правильного ответа

### Задание 3. Задачи по теме

**Задача 1.** Спрос на некоторый товар при цене  $P_1$  руб. за 1 ед. равен  $Q_1$  ед., а при цене  $P_2$  руб. за 1 ед. -  $Q_2$  ед. Предполагая, что спрос линейно зависит от цены, а) вывести уравнение функции спроса и б) определить спрос при цене  $P_3$  руб. за 1 ед., если

- 1)  $P_1=20$ ,  $P_2=40$ ,  $P_3=100$ ,  $Q_1=2000$ ,  $Q_2=1700$ ;
- 2)  $P_1=70$ ,  $P_2=90$ ,  $P_3=60$ ,  $Q_1=900$ ,  $Q_2=700$ ;

- 3)  $P_1=400, P_2=600, P_3=500, Q_1=1000, Q_2=800;$
- 4)  $P_1=400, P_2=700, P_3=100, Q_1=3000, Q_2=2300;$
- 5)  $P_1=800, P_2=300, P_3=200, Q_1=100, Q_2=500.$

**Задача 2.** Функция спроса в модели национальной экономики имеет вид  $C=b+kY$ , где  $Y$  - национальный доход. Спрос на инвестиции равен  $I$ , правительственные расходы составляют  $G$ . Определить уровни равновесных значений национального дохода  $Y$  и потребления  $C$ , если:

- 1)  $b=200, k=0,5, I=25, G=25;$
- 2)  $b=160, k=0,7, I=20, G=60;$
- 3)  $b=90, k=0,4, I=44, G=26;$
- 4)  $b=180, k=0,6, I=50, G=70;$
- 5)  $b=130, k=0,2, I=20, G=46.$

**Задача 3.** Построить бюджетное множество, которое отражает покупательные возможности потребителя двух товаров, если на приобретение этих товаров расходуется не более  $M$  руб. Известно, что цены товаров равны  $P_1$  руб. и  $P_2$  руб. соответственно.

- 1)  $M=6000, P_1=150, P_2=100;$  2)  $M=6000, P_1=200, P_2=50;$
- 3)  $M=1800, P_1=30, P_2=60;$  4)  $M=1000, P_1=100, P_2=200;$
- 5)  $M=1000, P_1=25, P_2=40.$

**Задача 4.** Функция полных издержек некоторой фирмы задана уравнением  $C=C(Q)$  (тыс. руб.), где  $Q$  - объем производства (число единиц продукции). При этом цена производимой продукции на рынке равна  $P$  тыс. руб. за ед. продукции. При каких значениях объема производства прибыль фирмы положительна, если:

- 1)  $C(Q)=Q+1000, P=50;$  2)  $C(Q)=Q+500, P=20;$  3)  $C(Q)=10Q+1000, P=50;$
- 4)  $C(Q)=5Q+1500, P=55;$  5)  $C(Q)=6Q+1200, P=18.$

24. Функция спроса имеет вид  $Q=Q(P)$ . Вывести уравнение функции дохода и построить графики этой функции и кривых среднего  $Y=AR(Q)$  и предельного дохода  $Y=MR(Q)$ , если:

- 1)  $Q(P)=100-5P;$  2)  $Q(P)=200-4P;$  3)  $Q(P)=600-3P;$
- 4)  $Q(P)=100-2P;$  5)  $Q(P)=300-3P;$

**Задача 5.** Кривая «затраты-выпуск» (функция полных издержек) имеет вид  $C=C(Q)$ . Построить графики функций полных издержек  $Y=C\{Q\}$ , предельных издержек  $Y=MC\{Q\}$  и средних издержек  $Y=AC(Q)$ , если:

- 1)  $C(Q)=Q^2+6Q+10;$  2)  $C(Q)=Q^2+7Q+15;$  3)  $C(Q)=Q^2+Q+7;$
- 4)  $C(Q)=Q^2+5Q+10;$  5)  $C(Q)=Q^2+2Q+6.$

**Задача 6.** По статистическим данным рост населения в некотором территориальном округе подчиняется закону Мальтуса с относительной скоростью роста популяции  $\varepsilon=0,1$ . В первоначальный момент времени численность населения данного территориального округа составила 500 человек. Определить численность данного округа через:

- а) 0,8 года;
- б) 1,2 года;
- в) 1,7 года;
- г) два года.

**Задача 7.** Численность клиентов, посетивших социальное учреждение города  $N$ , на начало января наступившего года составило 2000 человек. Определить относительную скорость роста численности клиентов, посещающих данное социальное учреждение, если за период с января по март текущего года включительно количество клиентов возросло до 3000 человек. Считать, что численность клиентов социального учреждения растет в соответствии с законом Мальтуса.

**Задача 8.** Известно, что через два года с момента своего существования доход предприятия составил  $3 \cdot 10^7$  рублей, через три года –  $4 \cdot 10^7$  рублей. Определить, каков будет доход предприятия через пять лет, если известно, что рост дохода предприятия определяется законом Мальтуса.

### **1.3. Учебно-наглядные пособия по разделам (темам) дисциплины (модуля)**

#### **Раздел 1. Понятие финансового моделирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 2. Система финансовых моделей.**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 3. Моделирование операционной деятельности компании**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 4. Моделирование стоимости организации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 5. Моделирование инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 6. Моделирование денежных потоков**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 7. Моделирование анализа ценных бумаг с фиксированным доходом**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **Раздел 8. Финансовое моделирование при антикризисном управлении**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

#### **1.4. Методические материалы по подготовке к лабораторным занятиям по дисциплине (модулю)**

Лабораторные занятия - одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков. Данные учебные занятия углубляют, расширяют, детализируют полученные ранее знания. Лабораторное занятие предполагает выполнение обучающимися по заданию и под руководством преподавателей одной или нескольких работ.

Цель лабораторных занятий состоит в развитии познавательных способностей, самостоятельности мышления и творческой активности обучающихся; углублении, расширении, детализировании знаний, полученных на лекции в обобщенной форме, и содействии выработке навыков профессиональной деятельности. В отдельных случаях на лабораторных занятиях руководителем занятия сообщаются дополнительные знания.

Для достижения поставленных целей и решения требуемого перечня задач лабораторные занятия проводятся традиционными технологиями или с использованием активных и интерактивных образовательных технологий.

При подготовке и работе во время проведения лабораторных занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к лабораторному занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

## **2. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ**

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «*Наименование дисциплины (модуля)*» предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программой дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

*Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.*

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:



- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

#### *Подготовка к занятию семинарского типа.*

При подготовке и работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при работе с приборами, веществами.

Работа во время проведения учебного занятия семинарского типа включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач.
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной рабочей программой дисциплины (модуля) тематики.

#### *Самостоятельная работа.*

Самостоятельная работа - планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (при частичном непосредственном участии преподавателя, оставляющем ведущую роль за работой студентов).

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа студентов в ВУЗе является важным видом учебной и научной деятельности студента. Самостоятельная работа студентов играет значительную роль в рейтинговой технологии обучения.

К современному специалисту в области медицины общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных навыков (компетенций) и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной профессиональной ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения.

В процессе самостоятельной работы студент приобретает необходимые для будущей специальности компетенции, навыки самоорганизации, самоконтроля, самоуправления, саморефлексии и становится активным самостоятельным субъектом учебной деятельности.

Самостоятельная работа студентов должна оказывать важное влияние на формирование личности будущего специалиста, его компетентность. Каждый студент самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на овладение учебным содержанием по каждой дисциплине. Он выполняет внеаудиторную работу по личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

#### *Виды самостоятельной работы.*

##### *Работа с литературой.*

При работе с книгой необходимо подобрать литературу, научиться правильно ее читать, вести записи. Для подбора литературы в библиотеке используются алфавитный и систематический каталоги. Важно помнить, что рациональные навыки работы с книгой - это всегда большая экономия времени и сил. Правильный подбор учебников рекомендуется преподавателем, читающим лекционный курс. Необходимая литература может быть также указана в методических разработках по данному курсу. Изучая материал по учебнику, следует переходить к следующему вопросу только после правильного уяснения предыдущего, описывая на бумаге все выкладки и вычисления (в том числе те, которые в учебнике опущены или на лекции даны для самостоятельного вывода). При изучении любой дисциплины большую и важную роль играет самостоятельная индивидуальная работа. Особое внимание следует обратить на определение основных понятий курса. Студент должен подробно разбирать примеры, которые поясняют такие определения, и уметь строить аналогичные примеры самостоятельно. Нужно добиваться точного представления о том, что изучаешь. Полезно составлять опорные конспекты. При изучении материала по учебнику полезно в тетради (на специально отведенных полях) дополнять конспект лекций. Там же следует отмечать вопросы, выделенные студентом для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в результате изучения, рекомендуется в конспекте выделять, чтобы они при перечитывании записей лучше запоминались. Опыт показывает, что многим студентам помогает составление листа опорных сигналов, содержащего важнейшие и наиболее часто употребляемые формулы и понятия. Такой лист помогает запомнить формулы, основные положения лекции, а также может служить постоянным справочником для студента. Различают два вида чтения: первичное и вторичное. Первичное - это внимательное, неторопливое чтение, при котором можно остановиться на трудных местах.

Задача вторичного чтения - полное усвоение смысла целого (по счету это чтение может быть и не вторым, а третьим или четвертым). Самостоятельная работа с учебниками и книгами (а также самостоятельное теоретическое исследование проблем, обозначенных преподавателем на лекциях) – это важнейшее условие формирования у себя научного способа познания.

Чтение научного текста является частью познавательной деятельности. Ее цель – извлечение из текста необходимой информации. От того насколько осознанно читающим собственная внутренняя установка при обращении к печатному слову (найти нужные сведения, усвоить информацию полностью или частично, критически проанализировать материал и т.п.) во многом зависит эффективность осуществляемого действия.

#### ***Методические рекомендации по составлению конспекта:***

1. Внимательно прочитайте текст. Уточните в справочной литературе непонятные слова. При записи не забудьте вынести справочные данные на поля конспекта;
2. Выделите главное, составьте план;
3. Кратко сформулируйте основные положения текста, отметьте аргументацию автора;
4. Конспектируйте материал, четко следуя пунктам плана. При конспектировании старайтесь выразить мысль своими словами. Записи следует вести четко, ясно.
5. Грамотно записывайте цитаты. Цитируя, учитывайте лаконичность, значимость мысли. В тексте конспекта желательно приводить не только тезисные положения, но и их доказательства. При оформлении конспекта необходимо стремиться к емкости каждого предложения. Мысли автора книги следует излагать кратко, заботясь о стиле и выразительности написанного. Число дополнительных элементов конспекта должно быть логически обоснованным, записи должны распределяться в определенной последовательности, отвечающей логической структуре произведения. Для уточнения и дополнения необходимо оставлять поля. Владение навыками конспектирования требует от студента целеустремленности, повседневной самостоятельной работы.

#### ***Методические материалы по самостоятельному решению задач***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров

следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

### ***Методические материалы к выполнению реферата***

Реферат (от лат. *refere* – сообщать) – краткое изложение в письменном виде или в форме публикации доклада, содержания научного труда (трудов), литературы по теме. Работа над рефератом условно разделяется на выбор темы, подбор литературы, подготовку и защиту плана; написание теоретической части и всего текста с указанием библиографических данных используемых источников, подготовку доклада, выступление с ним. Тематика рефератов полностью связана с основными вопросами изучаемого курса.

Список литературы к темам не дается, и обучающиеся самостоятельно ведут библиографический поиск, причем им не рекомендуется ограничиваться университетской библиотекой.

Важно учитывать, что написание реферата требует от обучающихся определенных усилий. Особое внимание следует уделить подбору литературы, методике ее изучения с целью отбора и обработки собранного материала, обоснованию актуальности темы и теоретического уровня обоснованности используемых в качестве примеров фактов какой-либо деятельности.

Выбрав тему реферата, начав работу над литературой, необходимо составить план. Изучая литературу, продолжается обдумывание темы, осмысливание прочитанного, делаются выписки, сопоставляются точки зрения разных авторов и т.д. Реферативная работа сводится к тому, чтобы в ней выделились две взаимосвязанные стороны: во-первых, ее следует рассматривать как учебное задание, которое должен выполнить обучаемый, а во-вторых, как форму научной работы, творческого воображения при выполнении учебного задания.

Наличие плана реферата позволяет контролировать ход работы, избежать формального переписывания текстов из первоисточников.

Оформление реферата включает титульный лист, оглавление и краткий список использованной литературы. Список использованной литературы размещается на последней странице рукописи или печатной форме реферата. Реферат выполняется в письменной или печатной форме на белых листах формата А4 (210 x 297 мм). Шрифт Times New Roman, кегель 14, через 1,5 интервала при соблюдении следующих размеров текста: верхнее поле – 25 мм, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 15 мм. Нумерация страниц производится вверху листа, по центру. Титульный лист нумерации не подлежит.

Рефераты должны быть написаны простым, ясным языком, без претензий на наукообразность. Следует избегать сложных грамматических оборотов, непривычных терминов и символов. Если же такие термины и символы все-таки приводятся, то необходимо разъяснять их значение при первом упоминании в тексте реферата.

Объем реферата предполагает тщательный отбор информации, необходимой для краткого изложения вопроса. Важнейший этап – редактирование готового текста реферата и подготовка к обсуждению. Обсуждение требует хорошей ориентации в материале темы, умения выделить главное, поставить дискуссионный вопрос, привлечь внимание слушателей к интересной литературе, логично и убедительно изложить свои мысли.

Рефераты обязательно подлежат защите. Процедура защиты начинается с определения оппонентов защищающего свою работу. Они стремятся дать основательный анализ работы обучающимся, обращают внимание на положительные моменты и недостатки реферата, дают общую оценку содержанию, форме преподнесения материала, характеру использованной литературы. Иногда они дополняют тот или иной раздел реферата. Последнее особенно ценно, ибо говорит о глубоком знании обучающимся-оппонентом изучаемой проблемы.

Обсуждение не ограничивается заслушиванием оппонентов. Другие обучающиеся имеют право уточнить или опровергнуть какое-либо утверждение. Преподаватель предлагает любому обучающемуся задать вопрос по существу доклада или попытаться подвести итог обсуждению.

### **Алгоритм работы над рефератом**

#### **1. Выбор темы**

Тема должна быть сформулирована грамотно (с литературной точки зрения);

В названии реферата следует поставить четкие рамки рассмотрения темы;

Желательно избегать слишком длинных названий;

Следует по возможности воздерживаться от использования в названии спорных с научной точки зрения терминов, излишней наукообразности, а также чрезмерного упрощения формулировок.

2. Реферат следует составлять из пяти основных частей: введения; основной части; заключения; списка литературы; приложений.

#### **3. Основные требования к введению:**

Во введении не следует концентрироваться на содержании; введение должно включать краткое обоснование актуальности темы реферата, где требуется показать, почему данный вопрос может представлять научный интерес и есть ли связь представляемого материала с современностью. Таким образом, тема реферата должна быть актуальна либо с научной точки зрения, либо с современных позиций.

Очень важно выделить цель, а также задачи, которые требуется решить для выполнения цели.

Введение должно содержать краткий обзор изученной литературы, в котором указывается взятый из того или иного источника материал, кратко анализируются изученные источники, показываются их сильные и слабые стороны;

Объем введения составляет две страницы текста.

#### **4. Требования к основной части реферата:**

Основная часть содержит материал, отобранный для рассмотрения проблемы;

Также основная часть должна включать в себя собственно мнение обучающихся и сформулированные самостоятельные выводы, опирающиеся на приведенные факты;

Материал, представленный в основной части, должен быть логически изложен и распределен по параграфам, имеющим свои названия;

В изложении основной части необходимо использовать сноски (в первую очередь, когда приводятся цифры и чьи-то цитаты);

Основная часть должна содержать иллюстративный материал (графики, таблицы и т. д.);

Объем основной части составляет около 10 страниц.

#### **5. Требования к заключению:**

В заключении формулируются выводы по параграфам, обращается внимание на выдвинутые во введении задачи и цели;

Заключение должно быть четким, кратким, вытекающим из содержания основной части.

#### **6. Требования к оформлению списка литературы (по ГОСТу):**

Необходимо соблюдать правильность последовательности записи источников: сначала следует писать фамилию, а после инициалы; название работы не ставится в кавычки; после названия сокращенно пишется место издания; затем идет год издания; наконец, называется процитированная страница.

### ***Критерии оценки реферата***

Обучающийся, защищающий реферат, должен рассказать о его актуальности, поставленных целях и задачах, изученной литературе, структуре основной части, сделанных в ходе работы выводах.

По окончанию выступления ему может быть задано несколько вопросов по представленной проблеме.

Оценка складывается из соблюдения требований к реферату, грамотного раскрытия темы, умения четко рассказывать о представленном реферате, способности понять суть задаваемых по работе вопросов и найти точные ответы на них.

#### ***Методические материалы к выполнению эссе***

Эссе – литературное произведение небольшого объема, обычно прозаическое, свободной композиции, передающее индивидуальные впечатления, суждения, соображения автора о той или иной проблеме, теме, о том или ином событии или явлении. Это вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе обучающийся должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые обучающиеся уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между обучающимися по желанию.

Требования к выполнению эссе:

1. Проводится письменно.

2. Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисовочными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что обучающийся не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

3. Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

#### ***Критерии оценки эссе:***

«Отлично» – исключительные знания материала, абсолютное понимание сути, безукоризненное знание основных понятий и положений, логически и лексически грамотно изложенный, содержательный, аргументированный, конкретный и исчерпывающий ответ.

«Хорошо» – глубокие знания материала, правильное понимание сути, знание основных понятий и положений, содержательный, полный и конкретный ответ.

«Удовлетворительно» – твердые, но недостаточно полные знания, верное понимание сути, в целом правильный ответ.

«Неудовлетворительно» – непонимание сущности задания, грубые ошибки в ответе.

#### ***Методические материалы по выполнению тестирования.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы/раздела, составлены с расчетом на знания, полученные обучающимся в процессе изучения темы/раздела.

Тестовые задания выполняются в письменной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль). На выполнение тестовых заданий обучающимся отводится 45 минут.

При обработке результатов оценочной процедуры используются: критерии оценки по содержанию и качеству полученных ответов, ключи, оценочные листы.

#### ***Критерии оценки теста:***

«Зачтено» - если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

«Не зачтено» - если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

#### ***Методические материалы по выполнению доклада.***

Рекомендуется следующая структура доклада:

1. титульный лист, содержание доклада;
2. краткое изложение;
3. цели и задачи;
4. изложение характера исследований и рассмотренных проблем, гипотезы, спорные вопросы;
5. источники информации, методы сбора и анализа данных, степень их полноты и достоверности;
6. анализ и толкование полученных в работе результатов;
7. выводы и оценки;
8. библиография и приложения.

Время выступления докладчика не должно превышать 10 минут.

Основные требования к оформлению доклада:

- титульный лист должен включать название доклада, наименование предметной (цикловой) комиссии, фамилию обучающегося;
- все использованные литературные источники сопровождаются библиографическим описанием;
- приводимая цитата из источника берется в кавычки (оформляются сноски);
- единицы измерения должны применяться в соответствии с действующими стандартами;
- все названия литературных источников следует приводить в соответствии с новейшими изданиями;
- рекомендуется включение таблиц, графиков, схем, если они отражают основное содержание или улучшают ее наглядность;
- названия фирм, учреждений, организаций и предприятий должны именоваться так, как они указываются в источнике;

#### ***Критерии оценки доклада***

При выполнении доклада обучающийся должен продемонстрировать умение кратко излагать прочитанный материал, а также умение обобщать и анализировать материал по теме доклада.

#### ***Презентация***

##### ***Методические материалы к презентациям***

1. Объем презентации 10 -20 слайдов.
2. На титульном слайде должно быть отражено:
  - наименование факультета;
  - тема презентации;
  - фамилия, имя, отчество, направление подготовки/ специальность, направленность (профиль)/ специализация, форма обучения, номер группы автора презентации;
  - фамилия, имя, отчество, степень, звание, должность руководитель работы;
  - год выполнения работы.
3. В презентации должны быть отражены обоснование актуальности представляемого материала, цели и задачи работы.
4. Содержание презентации должно включать наиболее значимый материал доклада, а также, при необходимости, таблицы, диаграммы, рисунки, фотографии, карты, видео – вставки, звуковое сопровождение.

5. Заключительный слайд должен содержать информацию об источниках информации для презентации.

#### ***Критерии оценки презентации***

1. Объём презентации 10 -20 слайдов.
2. Правильность оформления титульного слайда.
3. Актуальность отобранного материала, обоснованность формулировки цели и задач работы.
4. Наглядность и логичность презентации, обоснованность использования таблиц, диаграмм, рисунков, фотографий, карт, видео – вставок, звукового сопровождения; правильный выбор шрифтов, фона, других элементов дизайна слайда.
5. Объём и качество источников информации (не менее 2-х интернет – источников и не менее 2-х литературных источников).

#### ***Методические материалы по подготовке к опросу***

Самостоятельная работа обучающихся включает подготовку к опросу на практических занятиях. Для этого обучающийся изучает лекции, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов.

Тема и вопросы к практическим занятиям, вопросы для самоконтроля содержатся в рабочей программе и доводятся до студентов заранее.

Для подготовки к опросу обучающемуся необходимо ознакомиться с материалом, посвященным теме практического занятия, в учебнике или другой рекомендованной литературе, конспекте лекции, обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения.

#### ***Критерии оценки опроса***

«Отлично»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос;
- в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений;
- знание по предмету демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей;
- свободное владение терминологией;
- ответы на дополнительные вопросы четкие, краткие;

«Хорошо»:

- дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделять существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи;
- ответ недостаточно логичен с единичными ошибками в частности, исправленные студентом с помощью преподавателя;
- единичные ошибки в терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы правильные, недостаточно полные и четкие.

«Удовлетворительно»:

- ответ не полный, с ошибками в деталях, умение раскрыть значение обобщённых знаний не показано, речевое оформление требует поправок, коррекции;
- логика и последовательность изложения имеют нарушения, студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи;
- ошибки в раскрываемых понятиях, терминах;
- студент не ориентируется в теме, допускает серьезные ошибки;
- студент не может ответить на большую часть дополнительных вопросов.

«Неудовлетворительно»:

- ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу;
- присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения, студент не осознает связь обсуждаемого вопроса с другими объектами дисциплины, речь неграмотная;

- незнание терминологии;
- ответы на дополнительные вопросы неправильные.

### ***Методические материалы по выполнению практического задания***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения практического задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

### ***Критерии оценки практического задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

### ***Для оценки решения ситуационной задачи (аналитического задания):***

Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.

### ***Методические материалы по выполнению лабораторного задания***

При выполнении лабораторного задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;



5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

***Критерии оценки лабораторного задания:***

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Методические указания для подготовки к промежуточной аттестации.***

Изучение учебных дисциплин (модулей) завершается зачетом/зачетом с оценкой или экзаменом. Подготовка к промежуточной аттестации способствует закреплению, углублению и обобщению знаний, получаемых, в процессе обучения, а также применению их к решению практических задач. Готовясь к экзамену, студент ликвидирует имеющиеся пробелы в знаниях, углубляет, систематизирует и упорядочивает свои знания. На зачете или экзамене студент демонстрирует то, что он освоил в процессе обучения по дисциплине (модулю).

Вначале следует просмотреть весь материал по дисциплине (модулю), отметить для себя трудные вопросы. Обязательно в них разобраться. В заключение еще раз целесообразно повторить основные положения, используя при этом листы опорных сигналов. Систематическая подготовка к занятиям в течение семестра позволит использовать время промежуточной аттестации для систематизации знаний.

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

#### 3.1. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов);
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов).

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

#### 3.2. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по учебной дисциплине.

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (эссе, рефераты, творческие задания, кейс-задания, лабораторные работы, расчетные задания и др., активное участие в групповых интерактивных занятиях (дискуссии, WiKi-проекты и др.), защита проектов и др.);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

Вид учебного действия	Максимальная рейтинговая оценка, баллов
академическая активность	10
практические задания	40
<i>из них: текущие практические задания</i>	20
<i>итоговое практическое задание</i>	20
рубежи текущего контроля	30
<b>ИТОГО:</b>	<b>80</b>

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

### ***3.3. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося***

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования – программам специалитета в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для экзамена/дифференцированного зачета и по системе зачтено/не зачтено для зачета.

Критерии выставления оценки определяются Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

<b>Рубежный рейтинг</b>	<b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических

13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

Если результат контроля успеваемости в рамках проведения контрольных мероприятий промежуточной аттестации (рубежный рейтинг обучающегося) неудовлетворительный (получено менее 13 рейтинговых баллов), то промежуточная аттестация по учебной дисциплине (модулю) невозможна даже при наличии высокого текущего рейтинга, полученного по итогам текущего контроля по учебной дисциплине (модулю).

**Приложение № 1 к методическим материалам  
по дисциплине (модулю). Конспекты  
лекционных занятий по дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.

2. Раздел/Тема лекционного занятия.

3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура лекционного занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лекционного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (указания, вопросы, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

2. Тема лекционного занятия.

Текст лекции.

Примеры, иллюстрации, демонстрация, видео и т. д.

Взаимодействие с аудиторией (вопросы, вкрапленные задания, активное резюмирование, проблемные ситуации, эвристическая беседа и т. д.)

**Приложение № 2 к методическим материалам  
по дисциплине (модулю). Конспекты  
практических (семинарских) занятий по  
дисциплине (модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ПРАКТИЧЕСКИХ (СЕМИНАРСКИХ) ЗАНЯТИЙ ПО  
ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.

2. Тема практического (семинарского) занятия.

3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ... , раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание практического (семинарского) занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема практического (семинарского) занятия.

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема практического (семинарского) занятия.

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

**Приложение № 3 к методическим материалам  
по дисциплине (модулю). Конспекты  
лабораторных занятий по дисциплине  
(модулю)**

**КОНСПЕКТЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

1. Учебная дисциплина.

2. Тема лабораторного занятия.

3. Цели занятия.

(Цели занятия можно формулировать следующим образом: сформировать представление о ... , сформировать понимание ..., раскрыть основные положения ... , раскрыть сущность ...)

4. Структура практического (семинарского) занятия.

№ п/п	Содержание (кратко)	Методы и средства обучения

5. Содержание лабораторного занятия и взаимодействие с аудиторией.

Введение.

Формулирование темы занятия. Использование вводного примера, описание ситуации, демонстрация какого-либо процесса и т. д. (в зависимости от вида, замысла лекции и её структуры)

1. Тема лабораторно занятия

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

2. Тема лабораторно занятия

Вопросы к обсуждению:

Практические задания:

Требования к выполнению практического задания:

Приложение № 4 к методическим материалам  
по дисциплине (модулю). Учебно-наглядные  
пособия по дисциплине (модулю)

**УЧЕБНО-НАГЛЯДНЫЕ ПОСОБИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**Раздел 1. Понятие финансового моделирования**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 2. Система финансовых моделей.**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 3. Моделирование операционной деятельности компании**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 4. Моделирование стоимости организации**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 5. Моделирование инвестиций**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 6. Моделирование денежных потоков**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 7. Моделирование анализа ценных бумаг с фиксированным доходом**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*

**Раздел 8. Финансовое моделирование при антикризисном управлении**

*Указываются схемы, таблицы, диаграммы и др. виды учебно-наглядных пособий по теме.*



### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета факультета экономики и управления №9 от «26» апреля 2023 года	01.09.2023