



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

УТВЕРЖДАЮ

Декан Экономического факультета

 Солодуха П.В.
(ФИО)

«01» июня 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ОРГАНИЗАЦИЯ КРЕДИТНОЙ РАБОТЫ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

«Финансы и кредит»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Форма обучения

Очная

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Организация кредитной работы**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *бакалавриата* по направлению подготовки/специальности 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г № 954, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования - программы *бакалавриата* по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, а также с учетом следующих профессиональных стандартов, сопряженных с профессиональной деятельностью выпускника:

- 08.008 «*Специалист по финансовому консультированию*»;
- 08.011 «*Специалист по ипотечным кредитам и займам*»;
- 08.015 «*Специалист по корпоративному кредитованию*»
- 08.036 «*Специалист по работе с инвестиционными проектами*».

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Организация кредитной работы**» разработана рабочей группой в составе: канд.философ.наук, доцентом Евдокимовой Ю.В.

Руководитель основной профессиональной образовательной программы
канд. экон. наук, доцент



(подпись)

О.Н. Янина

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на Ученом совете Экономического факультета
Протокол № 10 от «01» июня 2022 года

Декан факультета:
д-р экон.наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

Рабочая программа дисциплины (модуля) рекомендована к утверждению представителями организаций-работодателей (*при совместной разработке или разработке по заказу*):

Директор департамента персонала и документооборота, ПАО «Московский кредитный банк»



(подпись)

Н.В. Кудряшова

Член Правления Банка, вице-президент, руководитель блока «Риски» ПАО Банк «Открытие»



(подпись)

И.В. Кремлева

Рабочая программа дисциплины (модуля) рецензирована и рекомендована к утверждению:

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



(подпись)

Л.И. Черникова

Канд. экон. наук, доцент
Экономического факультета



(подпись)

С.В. Шамшеев

Согласовано
Научная библиотека, директор



(подпись)

И.Г. Маляр

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования-программы <i>бакалавриата</i>	4
1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы <i>бакалавриата соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций</i>	5
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	10
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работы обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	10
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	11
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	12
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	12
3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	12
РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	12
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю).....	21
4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	21
4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	22
4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	26
4.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	31
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	31
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)	31
5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).....	31
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	32
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	33
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) ..	34
5.6 Образовательные технологии	34
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	36

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) формирование у студентов комплекса теоретических знаний и практических навыков по организации кредитной работы.

Задачи учебной дисциплины:

1. Изучение теоретических и методических основ кредита, видов, функций,
2. Обучение навыкам организации кредитной работы;
3. Изучение технологий предоставления, погашения кредитов.

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования- программы бакалавриата

Дисциплина (модуль) «**Организация кредитной работы**» реализуется в части, формируемой участниками образовательных отношений основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 «*Экономика*» очной формы обучения.

Изучение дисциплины (модуля) «**Организация кредитной работы**» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения программного материала ряда дисциплин (модулей): «*Деньги, кредит, банки*», «*Экономика*» «*Финансы и финансовая система государства*».

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- нормативные правовые акты, регулирующие осуществление кредитных операций и обеспечение кредитных обязательств;
- законодательство Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- законодательство Российской Федерации о персональных данных;
- нормативные документы Банка России об идентификации клиентов и внутреннем контроле (аудите);
- рекомендации Ассоциации региональных банков России по вопросам определения кредитоспособности заемщиков;
- порядок взаимодействия с бюро кредитных историй;
- законодательство Российской Федерации о защите прав потребителей, в том числе потребителей финансовых услуг;
- законодательство Российской Федерации о залогах и поручительстве;
- гражданское законодательство Российской Федерации об ответственности за неисполнение условий договора;
- законодательство Российской Федерации об ипотеке;
- законодательство Российской Федерации о государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним;

Уметь:

- консультировать заемщиков по условиям предоставления и порядку погашения кредитов; анализировать финансовое положение заемщика - юридического лица и технико-экономическое обоснование кредита;
- определять платежеспособность физического лица;
- оценивать качество обеспечения и кредитные риски по потребительским кредитам;
- проверять полноту и подлинность документов заемщика для получения кредитов;
- проверять качество и достаточность обеспечения возвратности кредита;
- составлять заключение о возможности предоставления кредита;

- оперативно принимать решения по предложению клиенту дополнительного банковского продукта (кросс-продажа);
- проводить андеррайтинг кредитных заявок клиентов;
- проводить андеррайтинг предмета ипотеки;
- составлять договор о залоге;
- оформлять пакет документов для заключения договора о залоге;
- составлять график платежей по кредиту и процентам, контролировать своевременность и полноту поступления платежей;

Иметь навыки и (или) опыт деятельности (владеть):

- определения платежеспособности заемщиков;
- оценки качества обеспечения и кредитных рисков по потребительским кредитам;
- проверки полноты и подлинности документов заемщика для получения кредитов;
- составления заключения о возможности предоставления кредита;
- навыками деловых коммуникаций, самоорганизации и организации выполнения заданий в профессиональной деятельности

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной дисциплиной (модулем):

- *Организация кредитной работы*
- *Организация деятельности банков*
- *Операционная деятельность банка*
- *Операции в банковской деятельности*

1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций: ПК-1; ПК-3; ПК-4; ПК-5; ПК-9; ПК-10 в соответствии с основной профессиональной образовательной программой высшего образования – программой бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Профессиональная	ПК-1	Способен выполнять профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных	ПК-1.1 Демонстрирует способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов. ПК-1.2 Проводит критический анализ	Знать: профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, современные финансовые и

		институтов, разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы	применяемых организациями финансовых и кредитных продуктов и услуг. ПК-1.3 Демонстрирует способность управлять финансовыми потоками, разрабатывать новые финансовые и кредитные продукты и услуги, с учетом доходности и риска, реализовывать их. ПК-1.4 Разрабатывает эффективные направления деятельности различных подразделений финансовых департаментов организаций и финансово-кредитных институтов.	кредитные продукты и услуги Уметь: разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы Владеть: навыками осуществления текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, организации деятельности участников финансово-кредитной сферы
Профессиональная	ПК-3	Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	ПК-3.1. Применяет современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы. ПК-3.2. Демонстрирует умение оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики.	Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-

				кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников
Профессиональная	ПК-4	Способен использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики	<p>ПК-4.1. Применяет современные методы анализа и оценки зарубежного опыта развития финансово-кредитного механизма.</p> <p>ПК-4.2 Демонстрирует умение использовать лучшие отечественные и зарубежные практики в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики.</p>	<p>Знать: основные понятия, определения и терминологию, используемые при анализе статистических показателей, характеризующих состояние банков и банковской сферы в России</p> <p>Уметь: анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о процессах и явлениях в банковской сфере, выявлять тенденции изменения банковских показателей;</p> <p>Владеть: современными методиками расчета и анализа статистических показателей, характеризующих осуществление основных банковских операций</p>
Профессиональная	ПК-5	способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и	<p>ПК-5.1 Умение анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организации;</p> <p>ПК-5.2 Рассчитывать основные финансовые показатели деятельности организации</p>	<p>Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения,</p>

		<p>использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	<p>ПК-5.3 Уметь использовать данные анализа для принятия управленческих решений</p>	<p>содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. Уметь: Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой сфере, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. Владеть: навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки</p>
--	--	---	---	--

				управленческих решений в финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.
Профессиональная	ПК-9	Способен оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы	ПК-9.1 Способен консультировать клиента по выбору банковских продуктов ПК-9.2 Способен проводит оценку кредитоспособности клиента ПК-9.3 Умение проводить операций на рынке межбанковских кредитов ПК-9.4 Уметь формировать и регулировать целевые резервы	Знать: подходы к оценке кредитоспособности и различных категорий клиентов банка, порядок выдачи и сопровождение кредитов, в том числе на межбанковском кредитном рынке, а также порядок формирования и регулирования целевых резервов Уметь: оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы Владеть: навыками оценки кредитоспособности и юридических и физических лиц на основе различных подходов и методов, оформления выдачи и сопровождения кредитов, формирования и

				регулирования резервов на возможные потери
Профессиональная	ПК-10	Способен осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	ПК-10.1 Знать состав активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами; ПК-10.2 Уметь проводить активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	Знать: активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами, а также порядок их осуществления Уметь: осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами Владеть: навыками осуществления операций по выпуску коммерческими банками векселей, сберегательных и депозитных сертификатов, формирования и регулирования резервов на возможные потери по приобретаемым ценными бумагами

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля), изучаемой в 7 семестре, составляет 4 зачетных единиц. По дисциплине (модулю) предусмотрен на 7 семестре *зачет*.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		7			
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками (по видам учебных занятий) (всего):	72	72			
Учебные занятия лекционного типа	16	16			
Практические занятия	24	24			
Лабораторные занятия					
Иная контактная работа	32	32			

<i>из них: в форме практической подготовки</i>	30	30			
Самостоятельная работа обучающихся, всего	63	63			
Контроль промежуточной аттестации (час)	9	9			
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	144	144			

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов							
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					из них: в форме практической подготовки
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические	Лабораторные занятия	Иная контактная	
Семестр 7								
Раздел 1 Основы банковского кредитования	34	16	18	4	6		8	7
Раздел 2. Предоставление кредита	34	16	18	4	6		8	7
Раздел 3. Сопровождение кредита	34	16	18	4	6		8	8
Раздел 4. Организация отдельных видов кредитования	33	15	18	4	6		8	8
Контроль промежуточной аттестации (час)	9							
Общий объем, часов	144	63	72	16	24		32	30
Форма промежуточной аттестации	Зачет							

РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Всего	Виды самостоятельной работы обучающихся					
		Академическая активность, час	Форма академической активности	Выполнение практ. заданий, час	Форма практического задания	Рубежный текущий контроль, час	Форма рубежного текущего контроля
семестр 3							
Раздел 1 Основы банковского кредитования	16	7	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 2. Предоставление кредита	16	7	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 3. Сопровождение кредита	16	7	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 4. Организация отдельных видов кредитования	15	7	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	6	реферат	2	Компьютерное тестирование
Общий объем по модулю/семестру, часов	63	28		27		8	

3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Раздел 1 Основы банковского кредитования

Цель: изучить сущность, функции, особенности денег и формирования денежной системы. Ознакомиться с существующими теориями денег. Изучить существующие механизмы формирования денежных агрегатов, др. макроэкономических показателей, характеризующих денежную массу. Изучить функционирование рынка денег.

Перечень изучаемых элементов содержания

Нормативные правовые документы, регулирующие осуществление кредитных операций и обеспечение кредитных обязательств. Обеспечение защиты прав и интересов клиентов. Банковская тайна. Ответственность банка при нарушении договорных обязательств. Классификация кредитов в зависимости от сроков, категорий клиентов, видов валют, условий начисления и выплаты процентов. Стандартное содержание кредитного договора. Понятие и правовая природа кредитного договора. Порядок заключения, изменения и прекращения кредитного договора. Форма кредитного договора. Кредитная политика банка, факторы ее определяющие. Порядок начисления и уплаты процентов по кредитам. Выбор объектов кредитования, методов кредитования Способы и порядок предоставления кредитов. Порядок погашения кредитов. Функции подразделений в управлении кредитными операциями. Бухгалтерский учет операций по выдаче и погашению кредитов физическим лицам.

Вопросы для самоподготовки:

Принципы кредитования.

Основные факторы, учитываемые банками при установлении процентных ставок по кредитам.

Система банковского кредитования.

Выдача разовой срочной ссуды.

Открытие кредитной линии.

Овердрафт.

Консорциальный кредит.

Простые и специальные ссудные счета

Система банковского кредитования

Сущность и понятие кредита

Государственный кредит

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 1

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

1. Принципы кредитования.
2. Основные факторы, учитываемые банками при установлении процентных ставок по кредитам.
3. Система банковского кредитования.
4. Выдача разовой срочной ссуды.
5. Открытие кредитной линии. Овердрафт.
6. Простые и специальные ссудные счета
7. Система банковского кредитования

8. Сущность и понятие кредита
9. Основные приемы выдачи и погашения кредитов
10. Функции кредита
11. Кредитные отношения их субъекты и объекты
12. Виды кредитов.
13. Долгосрочное и краткосрочное кредитование.
14. Потребительское и ипотечное кредитование.
15. Консорциальные и корпоративные кредиты.
16. Определение лизинга. Участники лизинга. Условия лизинга.
17. Государственный кредит
18. Кредитный процесс в нормативном регулировании
19. Законодательные акты Банка России по кредитным операциям

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – тестирование

1. По форме предоставления выделяют кредиты, предоставленные ...

- а) в налично-денежной форме;
- б) одним банком;
- в) безналичным путем;
- г) группой банков.

2. Кредитный продукт, предназначенный для финансирования регулярных финансово-хозяйственных операций, – ...

- а) овердрафтный кредит;
- б) синдицированный кредит;
- в) кредит с единовременным зачислением;
- г) кредитная линия с лимитом выдачи;
- д) кредитная линия с лимитом задолженности.

3. Кредиты классифицируются по обеспечению:

- а) кредиты, направляемые в сферу производства, обслуживающие сферу обращения;
- б) до востребования (онкольные), срочные, залоговые, гарантированные, застрахованные;
- в) необеспеченные, обеспеченные; краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные;
- г) нет верного ответа

4. Кредиты классифицируются по размерам:

- а) компенсационные, открытие кредитной линии, платежные;
- б) мелкие, средние, крупные;
- в) кредиты, погашаемые единовременно, кредиты, погашаемые в рассрочку;
- г) нет верного ответа

5. Кредиты классифицируются по способу выдачи:

- а) компенсационные, открытие кредитной линии, платежные;
- б) мелкие, средние, крупные;
- в) кредиты, погашаемые единовременно, кредиты, погашаемые в рассрочку;
- г) нет верного ответа

6. Кредиты классифицируются по способу погашения:

- а) компенсационные, открытие кредитной линии, платежные;
- б) мелкие, средние, крупные;
- в) кредиты, погашаемые единовременно, кредиты, погашаемые в рассрочку;
- г) нет верного ответа

7. Мелкие кредиты:

- а) до 1% собственных средств банка;
- б) от 1 до 5 %;
- в) свыше 5 %;
- г) нет верного ответа

8. Средние кредиты:

- а) до 1% собственных средств банка;
- б) от 1 до 10 %;
- в) свыше 10 %;
- г) нет верного ответа

9. Крупные кредиты:

- а) до 1% собственных средств банка;
- б) от 1 до 5 %;
- в) свыше 5 %;
- г) нет верного ответа

10. Кредитные операции банков, это:

- а) активные операции;
- б) пассивные операции;
- в) прочие операции.

11. При расчете процентов за кредит, в расчет не включается:

- а) день выдачи кредита;
- б) день погашения процентов по кредиту;
- в) день погашения кредита.

Раздел 2. Предоставление кредита

Цель: изучить сущность кредита, специфику кредитных отношений, особенности формирования кредитной системы РФ и зарубежных стран.

Перечень изучаемых элементов содержания

Законодательные основы обеспечения возвратности кредита. Виды залога. Классификация залоговых операций банков. Содержание и форма договора о залоге. Прекращение залога. Порядок обращения взыскания на заложенное имущество. Характеристика счетов по учёту депозитов физических лиц. Конфликтные ситуации, возникающие между банками и клиентами при залоговых операциях. Виды гарантий и поручительств

Вопросы для самоподготовки:

1. Принципы составления кредитного договора.
2. Структура кредитного договора.
3. Права и обязанности банков.
4. Права и обязанности заемщиков.
5. Виды банковских гарантий.
6. Структура договора банковской гарантии. Договор банковской гарантии. Договор кредитного договора
7. Способы уплаты процентов. Начисление процентов на лицевых счетах.
8. Условия неисполнения обязательств заемщиком по уплате процентов.
9. Начисление процентов по простой процентной ставке
10. Принятие банком решения о предоставлении кредита.
11. Определение кредитной истории.
12. Механизм межбанковского кредитования.
13. Порядок оценки кредитоспособности заемщиков

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

1. Определение кредитного договора. Принципы составления кредитного договора.
2. Структура кредитного договора.
3. Права и обязанности банков. Права и обязанности заемщиков.
4. Страхование рисков кредитополучателей.
5. Определение банковской гарантии. Виды банковских гарантий.
6. Структура договора банковской гарантии. Договор банковской гарантии.
7. Договор кредитного договора
8. Способы уплаты процентов. Начисление процентов на лицевых счетах.
9. Условия неисполнения обязательств заемщиком по уплате процентов.
10. Начисление процентов по простой процентной ставке
11. Определение кредитного досье. Порядок сбора документов кредитного досье. Анализ документов кредитного досье.
12. Принятие банком решения о предоставлении кредита.
13. Определение кредитной истории.
14. Структура кредитных историй.
15. Виды кредитных историй. Причины отказа кредита
16. Порядок ведения кредитных дел.

17. Условия хранения кредитного дела.
18. Содержание и структура кредитного дела.
19. Определение межбанковского кредитования.
20. Система межбанковского кредитования.
21. Механизм межбанковского кредитования.
22. Порядок оценки кредитоспособности заемщиков

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – тестирование

1. Способы предоставления кредита заемщику – юридическому лицу, – ...

- а) выдача банком наличных денег заемщику;
- б) кредитование расчетного счета заемщика в виде «овердрафт»;
- в) продажа заемщику облигаций;
- г) все ответы верны.

2. Кредит, предоставление каждой суммы по которому оформляется отдельными кредитными договорами– ...

- а) кредитная линия с лимитом задолженности;
- б) синдицированный кредит;
- в) кредитная линия с лимитом выдачи;
- г) кредит с единовременной выдачей средств;
- д) овердрафтный кредит.

3. Кредитный продукт, в рамках которого кредитные средства предоставляются заемщику синдикатом (группой) банков, – ...

- а) кредитная линия с лимитом выдачи;
- б) овердрафтный кредит;
- в) кредит с единовременным зачислением;
- г) консорциальный кредит;
- д) кредитная линия с лимитом задолженности;
- е) дифференцированность.

4. Второй этап процесса кредитования включает в себя:

- а) проверку кредитоспособности клиента службой безопасности банка;
- б) предоставление клиентом в банк документов;
- в) оформление кредитного договора.

5. Первый этап процесса кредитования включает в себя:

- а) проверку кредитоспособности клиента службой безопасности банка;
- б) предоставление клиентом в банк документов;
- в) оформление кредитного договора.

6. Принятие банком решения о выдаче кредита происходит на:

- а) 1 этапе (кредитная заявка);
- б) 2 этапе (анализ кредитного риска);
- в) 3 этапе (оформление кредитного договора).

7. Кредитный мониторинг осуществляется:

- а) до принятия решения о выдаче кредита;
- б) в ходе обслуживания кредита;
- в) при погашении заемщиком кредита.

8. Согласно кредитному договору, заемщик обязан:

- а) соблюдать целевое назначение кредита;
- б) не изменять процентных ставок;
- в) погасить кредит по первому требованию банка.

9. Принятие банком решения о выдаче кредита происходит на:

- а) 1 этапе (кредитная заявка);
- б) 2 этапе (анализ кредитного риска);
- в) 3 этапе (оформление кредитного договора).

10. Кредитный мониторинг осуществляется:

- а) до принятия решения о выдаче кредита;
- б) в ходе обслуживания кредита;
- в) при погашении заемщиком кредита.

Раздел 3. Сопровождение кредита

Цель: овладеть базовыми знаниями о специфике лизинговых, факторинговых компаний. Изучить специфику функционирования ломбардов. Инвестиционных фондов. кредитных потребительских кооперативов.

Перечень изучаемых элементов содержания

Работа банка на стадии предварительных переговоров с клиентом. Характеристика документации для оформления кредита. Работа банка с кредитной заявкой ссудозаемщика. Порядок оформления кредитного договора (содержание основных разделов). Открытие ссудного счета и выдача кредита. Контроль банка за погашением кредита и процентов по нему

Вопросы для самоподготовки:

1. Работа банка на стадии предварительных переговоров с клиентом
2. Характеристика документации для оформления кредита
3. Работа банка с кредитной заявкой ссудозаемщика
4. Правовой и экономический аспекты кредитного договора банка с клиентом
5. Основные требования к содержанию и форме кредитного договора, предъявляемые российскими банками
6. Международный опыт использования кредитных договоров в банковской практике
7. Открытие ссудного счета и выдача кредита
8. Контроль банка за погашением кредита и процентов по нему

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 3

Форма практического задания: реферат

Примерный перечень тем рефератов: к разделу 3:

1. Становление факторинга в России.
2. Лизинговые компании: специфика функционирования.
3. Негосударственные пенсионные фонды.
4. Страховые компании.

5. Понятия лизинга, лизинговой компании, субъектов лизинга.
6. Предмет лизинга, его формы, типы и виды. Преимущества лизинга
7. Активные и пассивные операции лизинговой компании.
8. Факторинговые компании.
9. Сущность факторинга, субъекты факторинга, его виды и типы. Преимущества факторинга.
10. Активные и пассивные операции факторинговой компании.
11. Кредитные потребительские кооперативы граждан.
12. Сущность и принципы деятельности кооперативов, обязательства и права его членов, особенности формирования финансовых ресурсов и их использования.
13. Инвестиционные фонды.
14. Сущность и виды инвестиционных фондов.
15. Особенности акционерного и паевого инвестиционного фонда.
16. Типы паевых инвестиционных фондов, инвестиционный пай.
17. Активные и пассивные операции инвестиционных фондов.
18. Права и обязанности управляющей компании.
19. Ломбарды. Сущность и виды ломбардов.
20. Субъекты залоговой сделки. Предмет залога. Договор залога. Организация страхования

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – тестирование

Раздел 4. Организация отдельных видов кредитования

Цель: овладеть базовыми знаниями об организации отдельных видов кредитования.

Перечень изучаемых элементов содержания

Организация процесса кредитования юридических лиц в коммерческом банке. Способы выдачи и погашения банковских кредитов. Краткосрочный кредит. Овердрафт. Контокоррентный кредит. Долгосрочные кредиты. Синдицированный (консорциальный) кредит. Вексельный кредит. Организация кредитования инвестиций. Аренда и лизинг: общее и различия. Ипотечное кредитование. Особенности кредитования предприятий малого бизнеса. Факторинг как особый кредитный продукт

Вопросы для самоподготовки:

1. Классификация потребительских кредитов и их виды
2. Порядок выдачи и погашения кредита физическим лицам
3. Виды кредитов, предоставляемых физическим лицам Сбербанком России
4. Наиболее часто используемые формы обеспечения возвратности потребительского кредита
5. Виды жилищных ипотечных кредитов
6. Организация процесса кредитования юридических лиц в коммерческом банке
7. Способы выдачи и погашения банковских кредитов
8. Краткосрочный кредит
9. Овердрафт
10. Контокоррентный кредит
11. Долгосрочные кредиты
12. Синдицированный (консорциальный) кредит
13. Вексельный кредит
14. Организация кредитования инвестиций
15. Аренда и лизинг: общее и различия
16. Ипотечное кредитование
17. Особенности кредитования предприятий малого бизнеса
18. Факторинг как особый кредитный продукт

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 4

Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание

Примерный перечень расчетно-аналитических заданий

1. АО заняло у банка 500 тыс. долл. на 4 месяца под 23% годовых. Проценты выплачиваются вперед. Какую сумму получит АО? Какую сумму АО должно вернуть?

2. Компания обращается в банк с просьбой о кредите в 600 млн. руб. Банк 1, не имея таких средств, обращается в банк 2 и банк 3 с просьбой о договоре на создание синдиката. Кредит оформляется на год с 1.01. по 31.12. под 20% годовых. Пеня – 5% за каждый день просрочки платежа с остатка суммы. Условия синдиката: Банк 1 – 40%, банк 2 – 30%, банк 3 – 30%. Компания возвращает 31.12. 500 млн. руб., 100 млн. руб.- 15 января. Рассчитать плату за кредит и премию каждого банка.

3. Банк предоставляет кредит фирме на 500 тыс. руб. с 1.09.2002 по 1.09.2004. Первоначальный процент по кредиту – 20%, по депозитным операциям – 12 %. В течение года % по кредиту и депозитным операциям изменился: с 1.07. 2003 г. – вырос на 2%, (по депозитам – на 3%) с 1.01.2004 г. сократился на 3%. (по депозитам на 2%). Определить сумму процентов к уплате.

3. На основании данных показателей построить баланс банка (тыс.руб.):

Уставный фонд – 2 227 305

Прибыль – 8 154 894

Касса – 2 695 503

Счета в других банках – 8 625 924

Средства в Банке РФ – 7 681 650

Кредиты, выданные банком – 59 908 900

Средства на счетах банка других банков – 1 523 683

Прочие пассивы – 7 855 415

Другие фонды - 4 575 298

Вклады и депозиты – 6 293 671

Иностранная валюта и расчеты по вал. опер (пассив) – 2 991 709

Приобретение ценных бумаг – 1 262 603

Прочие активы – 14 649 731

Иностранная валюта и расчеты по вал. опер (актив) – 3 691 699

Здания и основные средства – 768 121

Участие в совместной деятельности – 110 458

Кредиты от других банков – 30 013 078

Остатки на расчетных и текущих. счетах – 35 759 631

4. Кредит сроком 1 месяц на рынке межбанковских кредитов стоит 30-40% годовых в рублях, в валюте – 16-20 % годовых. Рубль обесценивается на 15 % в год. Определить, что выгоднее: рублевый кредит в 1 млн.руб под 35% годовых или долларовый кредит в размере 1 млн.руб. по курсу 30 руб за долл. под 17 % годовых.

5. На основании предложений ведущих банков РФ выберите наиболее предпочтительный вариант для следующих случаев:

А Организация нуждается в кредитных ресурсах на сумму 3 млн. руб. Срок – 2 года

Б физическое лицо желает положить деньги на депозит на тот же срок. Сумма – 150 тыс. руб. Возможна конвертация в другие валюты.

1. Составить схему «Основные этапы рассмотрения заявки заемщика, оформления кредита его выдачи и сопровождения» Цель задания: полностью раскрыть работу кредитного отдела. Содержание задания: необходимо составить схему из 13 этапов, с описью всех сопровождающих документов, которые требуются от заемщика и которые оформляются непосредственно в банке. Отдельно отметить действия, как самого работника банка, так и заемщика.

2. Решить задачу на определение платежеспособности заемщика и максимальной суммы по заявке. Заемщик – женщина 53 года, желает получить кредит на потребительские цели, сумма кредита равна 300 000 (Триста тысяч) рублей, срок 60 месяцев, под 17 % годовых, график платежей дифференцированный, среднемесячный доход заемщика составляет 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей, имеется обязательство по полученному ранее кредиту в сумме 100 000 (Сто тысяч) рублей, на срок 36 месяцев, под 19 % годовых (размер пенсии в пенсионный период составляет 6000 рублей). Определить максимальную сумму кредита и ответить на вопрос: возможно ли выдать клиенту заявленную сумму.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4: форма рубежного контроля – тестирование

Оформление работ, выполняемых в рамках самостоятельной работы, осуществляется в соответствии с Методическими указаниями по оформлению письменных работ, обучающихся в рамках самостоятельной работы, утвержденными Учебно-методическим советом РГСУ, Протокол № 2 от 25 июня 2015 года.

Конкретные практические задания и задания для рубежного контроля определяются в учебно-методических материалах по работе обучающихся в электронной информационно-образовательной среде РГСУ с применением технологий электронного обучения по данной дисциплине, утверждаемых ежегодно Экономическим факультетом.

РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) является зачет на 4 семестре, который проводится в устной форме.

4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Содержание компетенции (части компетенции)	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
ПК-1	Способен выполнять профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, разрабатывать современные финансовые и	Знать: профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, современные финансовые и кредитные продукты и услуги	Этап формирования знаний
		Уметь: разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы	Этап формирования умений

	кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы	Владеть: навыками осуществления деятельности финансово-кредитных служб организаций и институтов, организации деятельности участников финансово-кредитной сферы	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-3	Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы	Этап формирования знаний
		Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики	Этап формирования умений
		Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-4	Способен использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики	Знать: основные понятия, определения и терминологию, используемые при анализе статистических показателей, характеризующих состояние банков и банковской сферы в России;	Этап формирования знаний
		Уметь: анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о процессах и явлениях в банковской сфере, выявлять тенденции изменения банковских показателей;	Этап формирования умений
		Владеть: современными методиками расчета и анализа статистических показателей, характеризующих осуществление основных банковских операций	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-5	способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и	Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для	Этап формирования знаний

	<p>иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	<p>выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>	
		<p>Уметь: Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой сфере, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>	<p>Этап формирования умений</p>
		<p>Владеть: навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки управленческих решений в финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>	<p>Этап формирования навыков и получения опыта</p>
<p>ПК-9</p>	<p>Способен оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение</p>	<p>знать: подходы к оценке кредитоспособности различных категорий клиентов банка, порядок выдачи и сопровождение кредитов, в том числе на межбанковском кредитном рынке, а также</p>	<p>Этап формирования знаний</p>

	кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы	порядок формирования и регулирования целевых резервов	
		уметь: оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы	Этап формирования умений
		владеть: навыками оценки кредитоспособности юридических и физических лиц на основе различных подходов и методов, оформления выдачи и сопровождения кредитов, формирования и регулирования резервов на возможные потери	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-10	Способен осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	знать: активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами, а также порядок их осуществления	Этап формирования знаний
		уметь: осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	Этап формирования умений
		владеть: навыками осуществления операций по выпуску коммерческими банками векселей, сберегательных и депозитных сертификатов, формирования и регулирования резервов на возможные потери по приобретаемым ценными бумагами	Этап формирования навыков и получения опыта

4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенций	Показатель оценивания компетенции	Критерии и шкалы оценивания
ПК-1; ПК-3; ПК-4, ПК-5, ПК-9, ПК-10	Этап формирования знаний.	Теоретический блок вопросов. Уровень освоения программного материала, логика и грамотность изложения, умение самостоятельно	1) обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания,

		<p>обобщать и излагать материал</p>	<p>умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок: (9-10] баллов; 2) обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения: [8-9) баллов; 3) обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала: (6-8) баллов; 4) обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки: [0-6] баллов.</p>
<p>ПК-1; ПК-3; ПК-4, ПК-5, ПК-9, ПК-10</p>	<p>Этап формирования умений</p>	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Практическое применение теоретических положений применительно к профессиональным задачам, обоснование принятых решений</p>	<p>1) свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задания, подкрепленные теорией: (9-10] баллов; 2) владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании: [8-9) баллов; 3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и</p>
<p>ПК-1; ПК-3; ПК-4, ПК-5, ПК-9, ПК-10</p>	<p>Этап формирования навыков и получения опыта.</p>	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы,</i></p>	<p>3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и</p>

		<p><i>проблемные ситуации и т.д.)</i></p> <p>Решение практических заданий и задач, владение навыками и умениями при выполнении практических заданий, самостоятельность, умение обобщать и излагать материал.</p>	<p>заключения к решению: (6-8) баллов;</p> <p>4) практические задания, задачи выполняет с большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6] баллов.</p>
--	--	--	--

4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные вопросы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Теоретический блок вопросов:

1. Кредит: его сущность и структура.
2. Законы кредита
3. Функции кредита.
4. Принципы кредита.
5. Коммерческий кредит: его сущность, виды и общая характеристика.
6. Кредитная политика банка: сущность, цели и порядок формирования.
7. Формы кредита, их общая характеристика.
8. Банковский кредит: его сущность, классификация и общая характеристика.
9. Потребительский кредит: его сущность, виды и общая характеристика.
10. Ипотечный кредит: его сущность, виды и общая характеристика
11. Лизинг: сущность, виды лизинга, субъекты лизинговой сделки, порядок определения лизингового платежа.
12. Понятие и формы обеспечения возвратности кредита.
13. Залог и залоговый механизм: принципы, предмет залога и общие требования.
14. Кредитный риск: понятие, факторы его возникновения.
15. Риски кредитования физических лиц: виды, этапы и методы управления.
16. Риски кредитования юридических лиц: виды, факторы возникновения и методы управления.
17. Управление риском кредитного портфеля.
18. Порядок формирования резервов на возможные потери по ссудам.
19. Документ «профессиональное суждение»: предназначение и содержание.
20. Порядок расчета и отражения в учете суммы формируемого резерва.
21. Основные этапы выдачи и погашения кредита по физическим лицам.
22. Документы, необходимые для оформления кредита заемщику-физическому лицу.
23. Порядок рассмотрения кредитной заявки заемщика физического лица до принятия решения.
24. Скоринговая оценка кредитоспособности физического лица: ее сущность и модели.
25. Порядок определения кредитоспособности заемщика физического лица с учетом его кредитной истории.

26. Порядок определения кредитоспособности заемщика физического лица на основе финансовых показателей его платежеспособности.
27. Порядок расчета максимальной суммы кредита по заявке физического лица.
28. Заключение банка о возможности предоставления кредита: содержание и порядок составления
29. Порядок определения суммы платежа по дифференцированному графику погашения кредита.
30. Порядок определения суммы платежа по аннуитетному графику погашения кредита.
31. Кредитный договор: содержание, порядок его заключения, изменения условий и расторжения.
32. Договор залога: содержание, порядок его заключения, изменения условий и расторжения.
33. Порядок оформления различных форм обеспечения по кредиту (залог автотранспорта, залог недвижимости, договор поручительства физического лица).
34. Порядок проверки качества и достаточности обеспечения возвратности кредита.
35. Порядок проведения мониторинга платежной дисциплины заемщика физического лица и целевого использования кредита.
36. Порядок проверки заложенного имущества по кредиту.
37. Оформление и отражение в учете операции по выдаче и погашению кредитов.
38. Оформление и отражение в учете просроченных кредитов и просроченных процентов. Учет списания просроченных кредитов и просроченных процентов.
39. Меры, принимаемые банком при нарушении условий кредитного договора.
40. Состав кредитного дела, порядок его ведения и хранения.
41. Порядок предоставления кредита физическому лицу после принятия решения банком.
42. Виды кредитов, предоставляемых юридическим лицам в коммерческом банке.
43. Порядок кредитования юридических лиц в коммерческом банке.
44. Список документов, необходимых для оформления кредита юридическому лицу.
45. Порядок анализа документов от клиента, проверка их полноты и подлинности для получения кредита.
46. Техничко-экономическое обоснование кредита: предназначение и содержание документа.
47. Понятие кредитоспособность и критерии кредитоспособности клиента юридического лица
48. Сущность метода оценки кредитоспособности крупных и средних предприятий на основании финансовых коэффициентов.
49. Краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии: виды кредитных линий, порядок кредитования, общая характеристика клиентов-заемщиков.
50. Кредитование по овердрафту: сущность, виды, порядок определения лимита, преимущества и недостатки.
51. Порядок оформления кредита юридическому лицу после принятия банком положительного решения.
52. Порядок проведения мониторинга финансового положения заемщика юридического лица.
53. Порядок предоставления целевых кредитов: особенности выдачи и погашения автокредита.
54. Особенности выдачи и погашения образовательного кредита.
55. Межбанковский кредит: сущность, порядок определения лимита и возможности предоставления.
56. Синдицированное кредитование: сущность и порядок предоставления.
57. Порядок оформления ипотечного жилищного кредита на приобретение первичного и вторичного жилья.

58. Особенности оформления ипотечного кредита в силу закона и в силу договора.
59. Формы обеспечения возвратности кредитов, предоставленных юридическим лицам.

Аналитическое задание(тесты):

Примерные тесты к итоговому контролю по междисциплинарному курсу «Организация кредитной работы»

1. Принцип, который выражает необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств, - это принцип

- 1) срочности
- 2) дифференцированности
- 3) возвратности
- 4) *обеспеченности

2. В зависимости от целевых потребностей заемщика кредит может быть

- 1) *ипотечным
- 2) онкольным
- 3) обеспеченным
- 4) компенсационным

3. Путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка средств на его счете осуществляется следующая форма кредитования

- 1) факторинг
- 2) форфейтирование
- 3) вексельный
- 4) *овердрафт

4. Операции, при осуществлении которых банк выступает в качестве кредитора - это

- 1) пассивные
- 2) простые
- 3) *активные
- 4) расчётные

5. Субъектом банковского кредита, предоставляющим ссуду, является

- 1) заемщик
- 2) *кредитор
- 3) хозяйствующий субъект
- 4) ссуженная стоимость

6. Возможность расширения производства и получения дополнительной массы прибыли за счёт использования кредита выражается через функцию

- 1) экономии издержек производства
- 2) перераспределительную
- 3) обслуживания товарооборота
- 4) *ускорения концентрации капитала

7. Пространственный переход ссудной стоимости от одного субъекта к другому отражает закон

- 1) возвратности кредита
- 2) равновесия
- 3) *движения
- 4) сохранения ссуженной стоимости

8. Фактор в формировании кредитной политики банка, характеризующий состав клиентов, их потребность в кредите, называется

- 1) макроэкономическим
- 2)*региональным
- 3) внутрибанковским
- 4)хозяйственным

9. Элементом кредитной политики, регламентируемым на этапе предварительной работы по предоставлению кредита, является

- 1)форма документов
- 2)технологическая процедура выдачи кредита
- 3)*количественные пределы кредитования
- 4)контроль за правильностью оформления кредита

10. Диверсификация ссудного портфеля – это

- 1)порядок покрытия убытков
- 2)метод обеспечения возвратности кредита
- 3)*рассеивание кредитного риска по нескольким направлениям
- 4)условия продления или возобновления просроченных кредитов

11. Ссуды, для которых характерен умеренный уровень риска невозврата, называются

- 1)стандартными
- 2)*нестандартными
- 3)сомнительными
- 4)безнадёжными

12. Этапом предоставления кредита, элементом которого является анализ кредитоспособности заемщика, является

- 1)*предоставление банковской ссуды
- 2)программирование
- 3)текущий мониторинг кредитов
- 4)погашение кредита

13. В понятие «сведений о заёмщике» входит информация о

- 1)назначении кредита
- 2)источниках погашения кредита
- 3)*основных поставщиках и покупателях
- 4)обеспечении, предлагаемом клиентом

14. Документы финансовой отчётности, которые заёмщик обязан предоставить для получения кредита

- 1)учредительные и регистрационные документы
- 2)*копии выписок из расчётных и текущих валютных счетов заёмщика
- 3)бизнес – план
- 4)анкета, содержащая сведения о клиенте и его руководящих лицах

15. Возможность предприятия погасить ссудную задолженность характеризуется

- 1)*кредитоспособностью
- 2)платежеспособностью
- 3)ликвидностью
- 4)манёвренностью

16. Для определения кредитоспособности клиента используется показатель, отражающий

- 1 количество выпущенных ценных бумаг
- 2) количество лет, проработанных на рынке
- 3)*ликвидность баланса

4)состав поставщиков и покупателей заёмщика

17. Определить достаточность денежных средств клиента для погашения кредитов банка и процентов по ним позволяет анализ

- 1)финансовой устойчивости заёмщика
- 2)эффективности деятельности заёмщика
- 3)структуры активов и пассивов заёмщика
- 4)*денежных потоков заёмщика

18. По субъектам кредитной сделки различают потребительские кредиты

- 1)на приобретение автомобилей
- 2)на неотложные нужды
- 3)*банковские
- 4)под залог ценных бумаг

19. Потребительская ссуда сроком на 4 года является

- 1)краткосрочной
- 2)*среднесрочной
- 3)долгосрочной
- 4)онкольной

20. При залоге имущества заёмщик обязан предоставить

- 1)*копию финансово – лицевого счёта
- 2)технический паспорт
- 3)выписку из реестра акционеров организации
- 4)справки с места работы заёмщика о доходах

21. Анализируя доходы заёмщика, кредитный работник рассматривает

- 1)выплату клиентом налогов
- 2)ежемесячные или квартальные платежи по ранее полученным кредитам
- 3)*поступления от сбережений и капитальных вложений
- 4)выплаты по страхованию жизни и имущества

22. Кредитными учреждениями небанковского типа, предоставляющими потребительские кредиты, являются

- 1)*пункты проката
- 2)предприятия и организации, в которых работает заёмщик
- 3)торговые организации

Примеры типовых заданий

Задача 1. На какой срок выдан кредит в 300 тыс. руб. под 60% годовых, если банк получил от кредитора 380 тыс. руб.? Проценты простые с точным числом дней.

Задача 2. Какую процентную ставку должен установить банк при кредите в 2 тыс. дол. чтобы при сроке кредита в 84 дня иметь прибыль не менее 120 дол.? Проценты простые с приближенным числом дней.

Задача 3. Фирма получила на полгода банковский кредит в 800 тыс. руб. под 24% годовых. Проценты банк берет авансом, а также получает комиссионные — 2% от суммы кредита. Определите эффективную ставку процента по кредиту.

Задача 4. Составьте график платежей по кредиту: сумма — 300 тыс. руб., процентная ставка — 24% годовых, срок кредита — 90 дней; дата выдачи — 12 января 2002 г., проценты за пользование и сумма долга выплачиваются ежемесячно равными долями.

Задача 5. Определите стоимость приобретаемого предприятия, если собственные средства инвестора — 1 млн руб., остальные будут выплачены за счет ипотечного кредита. Коэффициент ипотечной задолженности составляет 70%.

4.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

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

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

5.1.1. Основная литература

1. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки : учебник для вузов / Г. А. Аболихина [и др.] ; под общей редакцией М. А. Абрамовой, Л. С. Александровой. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 424 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14503-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489467> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для вузов / М. В. Романовский [и др.] ; под редакцией М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Н. Г. Ивановой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 523 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-5035-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488522> (дата обращения: 10.05.2022).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Банки и банковское дело в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / под редакцией В. А. Боровковой. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 375 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15014-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491051> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Банки и банковское дело в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / под редакцией В. А. Боровковой. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 189 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15015-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491052> (дата обращения: 10.05.2022).

5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «**Организация кредитной работы**» предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических 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 лабораторных работ и 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 лабораторной работы/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, ознакомление с правилами техники безопасности при работе в лаборатории;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету или экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа.

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. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)

5.4.1. Средства информационных технологий

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

5.4.2. Программное обеспечение

1. Операционная система: Astra Linux SE или Windows 7

2. Пакет офисных программ: LibreOffice или Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Academic
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. SKY DNS
7. TrueConf (client)

5.4.3. Информационные справочные системы

№ №	Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
3.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) «**Организация кредитной работы**» в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки *38.03.01 Экономика* используются:

Учебная аудитория для занятий лекционного типа оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

Учебная аудитория для занятий семинарского типа: оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также демонстрационными печатными пособиями.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) «**Организация кредитной работы**» применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) «**Организация кредитной работы**» предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме разбора конкретных ситуаций и решения практических заданий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) «**Организация кредитной работы**» предусмотрено применением электронного обучения.

Учебные часы дисциплины (модуля) «**Организация кредитной работы**» предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) «**Организация кредитной работы**» предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ


№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета Экономического факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень образования), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 11 от «27» мая 2021 года	01.09.2021
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета №10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022



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

УТВЕРЖДАЮ

Декан Экономического факультета

 / Солодуха П.В.
(ФИО)

«01» июня 2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

«Финансы и кредит»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Форма обучения

Очная

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Управление финансовыми рисками**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *бакалавриата* по направлению подготовки/специальности 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г № 954, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования - программы *бакалавриата* по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, а также с учетом следующих профессиональных стандартов, сопряженных с профессиональной деятельностью выпускника:

- 08.008 «*Специалист по финансовому консультированию*»;
- 08.011 «*Специалист по ипотечным кредитам и займам*»;
- 08.015 «*Специалист по корпоративному кредитованию*»
- 08.036 «*Специалист по работе с инвестиционными проектами*».

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Управление финансовыми рисками**» разработана рабочей группой в составе: канд.экон.наук, доцентом Яниной О.Н.

Руководитель основной профессиональной образовательной программы
канд. экон. наук, доцент



(подпись)

О.Н. Янина

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на Ученом совете Экономического факультета
Протокол № 10 от «01» июня 2022 года

Декан факультета:
д-р эконом.наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

Рабочая программа дисциплины (модуля) рекомендована к утверждению представителями организаций-работодателей (*при совместной разработке или разработке по заказу*):

Директор департамента персонала и документооборота, ПАО «Московский кредитный банк»



(подпись)

Н.В. Кудряшова

Член Правления Банка, вице-президент, руководитель блока «Риски» ПАО Банк «Открытие»



(подпись)

И.В. Кремлева

Рабочая программа дисциплины (модуля) рецензирована и рекомендована к утверждению:

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



(подпись)

Л.И. Черникова

Канд. экон. наук, доцент
Экономического факультета



(подпись)

С.В.Шамшеев

Согласовано
Научная библиотека, директор



(подпись)

И.Г. Маляр

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования-программы <i>бакалавриата</i>	4
1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы <i>бакалавриата соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций</i>	5
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	9
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работы обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	9
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	10
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	11
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	11
3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	12
РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	12
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	22
4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	22
4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	24
4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	26
4.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	28
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	29
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)	29
5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).....	29
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	30
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	31
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) ..	32
5.6 Образовательные технологии	32
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	33

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) «Управление финансовыми рисками» – приобретение студентами знаний, умений и навыков для качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов.

Задачи учебной дисциплины:

1. изучение основных понятий, принципов и базовых концепций риск-менеджмента в современных рыночных условиях;
2. изучение современных теорий и моделей риск-менеджмента, используемых в зарубежной и российской практике, и критериев оценки эффективности управленческих решений в области риск-менеджмента;
3. выявление финансовых рисков в общей системе рисков предпринимательской деятельности;
4. оценка финансовых результатов деятельности экономических субъектов с учетом риска;
5. изучение основных факторов финансовых рисков в деятельности, а также стратегических принципов работы экономических субъектов в условиях неопределенности;
6. изучение основных видов рисков, возникающих в процессе принятия финансовых решений компаниями;
7. разработка стратегии управления финансовыми рисками экономического субъекта;
8. оценка инвестиционных рисков и управление ими;
9. учет рисков при анализе и подготовке управленческих решений в финансовой сфере организаций.

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования- программы бакалавриата

Дисциплина (модуль) «Управление финансовыми рисками» реализуется в части, формируемой участниками образовательных отношений основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» очной формы обучения.

Изучение дисциплины (модуля) «Управление финансовыми рисками» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения программного материала ряда дисциплин (модулей): «Макроэкономика», «Финансы организации», «Технологии бизнес-аналитики в профессиональной деятельности», «Финансовый менеджмент».

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- источники информации для проведения анализа различных финансовых рисков предприятия;
- методы статистической обработки и анализа информации, связанной с оценкой рисков;
- условия и ограничения применения эконометрических методов;
- этапы построения эконометрических моделей для описания экономико-статистических закономерностей и связей

Уметь:

- осуществлять отбор информации для решения поставленной задачи;

- оценивать последствия принимаемых экономических решений;
- использовать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей

Владеть навыками:

- обобщения результатов расчетов и формирования выводов по оценке экономической ситуации на предприятии и рекомендаций по ее улучшению.

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной дисциплиной (модулем):

- *Организация кредитной работы*
- *Оценка стоимости бизнеса*
- *Инвестиции*
- *Инвестиционный анализ*
- *Операции в банковской деятельности*

1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций: ПК-2; ПК-3; ПК-5; ПК-6 в соответствии с основной профессиональной образовательной программой высшего образования – программой бакалавриата по направлению подготовки *38.03.01 Экономика*.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Профессиональная	ПК- 2	Способен готовить информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов; осуществлять их мониторинг, анализировать и контролировать ход их выполнения	ПК-2.1 Владеет современными инструментами и методиками анализа деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов. ПК-2.2 Демонстрирует умение формировать информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов деятельности	Знать: основные понятия и категории сферы денежно-кредитных отношений; - нормативно-правовую базу, регламентирующую деятельность финансово-кредитных учреждений; основные типовые методики для оценки экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций; - методики

			<p>финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов. ПК-2.3 Владеет методами мониторинга, анализа и контроля хода выполнения прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов.</p>	<p>разработки бюджетов и финансовых планов кредитных организаций. Уметь: - составлять бюджеты и финансовые планы финансово-кредитных организаций. Владеть: - навыками планирования и бюджетирования</p>
Профессиональная	ПК-3	<p>Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников</p>	<p>ПК-3.1. Применяет современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы. ПК-3.2. Демонстрирует умение оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики.</p>	<p><i>Знать:</i> современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы <i>Уметь:</i> оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики <i>Владеть:</i> методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы</p>

				и осуществлению консультирования ее участников
Профессиональная	ПК-5	Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5.1 Умение анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организации; ПК-5.2 Рассчитывать основные финансовые показатели деятельности организации ПК-5.3 Уметь использовать данные анализа для принятия управленческих решений	Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения, содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. Уметь: Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой сфере, анализировать и интерпретировать финансовую,

				<p>бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p> <p>Владеть:</p> <p>навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки управленческих решений в финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>
Профессиональная	ПК-6	Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию	ПК-6.1 Демонстрирует способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности финансовых служб организаций и	Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для

		ю с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	<p>финансово-кредитных институтов.</p> <p>ПК-6.2 Проводит критический анализ применяемых организациями финансовых и кредитных продуктов и услуг.</p> <p>ПК-6.3 Демонстрирует способность управлять финансовыми потоками, разрабатывать новые финансовые и кредитные продукты и услуги, с учетом доходности и риска, реализовывать их.</p> <p>ПК-6.4 Разрабатывает эффективные направления деятельности различных подразделений финансовых департаментов организаций и финансово-кредитных институтов.</p>	<p>эффективного управления финансами предприятия.</p> <p>Уметь:</p> <p>обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.</p> <p>Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.</p>
--	--	--	---	--

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля), изучаемой в 6 семестре, составляет 4 зачетные единицы. По дисциплине (модулю) предусмотрен экзамен.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		6			
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками (по видам учебных занятий) (всего):	72	72			
Учебные занятия лекционного типа	16	16			
Практические занятия	24	24			
Лабораторные занятия					
Иная контактная работа	32	32			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся, всего	36	36			
Контроль промежуточной аттестации (час)	36	36			
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	144	144			

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					Иная контактная работа	<i>из них: в форме практической подготовки</i>
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические	Лабораторные занятия			
Семестр 6									
Раздел 1. Финансовый риск как объект управления	27	9	18	4	6		8		
Раздел 2. Теоретические основы финансового риск-менеджмента	27	9	18	4	6		8		
Раздел 3. Анализ финансовых рисков	27	9	18	4	6		8		
Раздел 4. Методы управления финансовыми рисками	27	9	18	4	6		8		
Контроль промежуточной аттестации (час)	36								

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов							
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические занятия	Лабораторные занятия	Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Общий объем, часов	144	36	72	16	24		32	
Форма промежуточной аттестации	Экзамен							

РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Всего	Виды самостоятельной работы обучающихся					
		Академическая активность, час	Форма академической активности	Выполнение практ. заданий, час	Форма практического задания	Рубежный текущий контроль, час	Форма рубежного текущего контроля
семестр 6							
Раздел 1. Финансовый риск как объект управления	9	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	3	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 2. Теоретические основы финансового риск-менеджмента	9	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	3	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 3. Анализ финансовых рисков	9	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	3	реферат, аналитико-практическое задание.	2	Контрольная работа.
Раздел 4. Методы управления финансовыми рисками	9	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	3	реферат	2	Контрольная работа.

Общий объем по модулю/семестру, часов	36	16		12		8	
---------------------------------------	----	----	--	----	--	---	--

3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Раздел 1. Финансовый риск как объект управления

Цель: изучить сущность, функции, особенности финансовых рисков.

Перечень изучаемых элементов содержания

Риск как экономическая категория. Сущность, факторы и виды неопределенности. Сущность и причины риска. Классификация рисков по различным признакам. Понятие финансового риска, его место в общей системе рисков предприятия. Характеристика финансовых рисков, их видов и факторов, оказывающих влияние на риски. Характеристика инвестиционных рисков, их видов и факторов, оказывающих на них влияние. Виды рисков: кредитный, страновой, рыночный, процентный, риск потери ликвидности. Операционный риск, правовой риск. Риск потери репутации. Риски организации, определённые неправомерными, действиями работников коммерческой организации. Риски, связанные с макроэкономическими условиями деятельности.

Вопросы для самоподготовки:

1. Риск как историческая категория.
2. Функции риска в экономике
3. Взаимосвязь неопределенности и риска.
4. Взаимосвязь риска и прибыли.
5. Разработка методологий оценки рисков.
6. Политика управления банковскими рисками.
7. Принципы управления финансовыми рисками.
8. Оценка эффективности управления рисками.
9. Банковский надзор за областью управления рисками в организации
10. Классификация рисков по различным признакам.
11. Понятие финансового риска, его место в общей системе рисков предприятия.
12. Характеристика финансовых рисков, их видов и факторов, оказывающих влияние на риски.
13. Характеристика инвестиционных рисков, их видов и факторов, оказывающих на них влияние.
14. Виды рисков: кредитный, страновой, рыночный, процентный, риск потери ликвидности.
15. Операционный риск, правовой риск. Риск потери репутации.
16. Риски, связанные с макроэкономическими условиями деятельности

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 1

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Классификация видов рисков в управлении проектами.
2. Методы анализа рисков и неопределенностей в проектировании.
3. Средства автоматизации анализа рисков.
4. Информационное обеспечение портфеля проектов.
5. Управление риском: содержание стратегий; инструментарий.
6. Современные информационные технологии в управлении проектами.

7. Виды рисков: кредитный, страновой, рыночный, процентный, риск потери ликвидности.
8. Взаимосвязь риска и прибыли.
9. Разработка методологий оценки рисков.
10. Политика управления банковскими рисками.
11. Принципы управления финансовыми рисками.
12. Операционный риск, правовой риск. Риск потери репутации.
13. Риски, связанные с макроэкономическими условиями деятельности
14. Управление риском: содержание стратегий; инструментарий.
15. Современные технологии в управлении рисками.
16. Риски инвестирования в финансовые инструменты.
17. Экспертный метод оценки степени предпринимательского риска, экономическое содержание.
18. Финансовый риск его виды.
19. Способы снижения финансового риска.
20. Управление финансовыми рисками, его этапы и характеристика этапов.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – тестирование

1. Основные моменты, характерные для рисковой ситуации:
 - а) случайный характер события;
 - б) наличие альтернативных решений;
 - в) вероятность получения убытков;
 - г) вероятность получения прибыли;
 - д) а-в;
 - е) а-г.
2. Какая функция риска стимулирует поиск нетрадиционных решений проблем:
 - а) регулятивная;
 - б) защитная;
 - в) инновационная;
 - г) аналитическая.
3. Субъект риска – это:
 - а) юридическое или физическое лицо, находящееся в ситуации риска и осознающее это;
 - б) предприятие-производитель;
 - в) физическое лицо (отдельные индивидуумы, получатели дохода);
 - г) организации непромышленной сферы деятельности.
4. К рискам, которые целесообразно страховать, относятся:
 - а) вероятные потери в результате пожаров и других стихийных бедствий;
 - б) вероятные потери в результате автомобильных аварий;
 - в) вероятные потери в результате порчи или уничтожения продукции при транспортировке; г) вероятные потери в результате невыполнения обязательств субподрядчиками;
 - д) вероятные потери в результате приостановки деловой активности фирмы;
 - е) вероятные потери в результате передачи сотрудниками фирмы коммерческой информации конкурентам;
 - ж) а-д;
 - з) а-е.
5. По вероятности возникновения и уровню последствий выделяют:
 - а) допустимые, критические и катастрофические риски;
 - б) текущие, перспективные и ретроспективные риски;

в) кратковременные и постоянные риски.

6. По уровню действия выделяют:

- а) допустимые, критические и катастрофические риски;
- б) страновые, отраслевые, региональные, риски предприятия;
- в) кратковременные и постоянные риски;
- г) финансовые и производственные риски.

7. Виды инвестиционного риска:

- а) капитальный, процентный, селективный, политический;
- б) операционный, временной, допустимый, кредитный;
- в) капитальный, селективный, риск законодательных изменений.

8. Какая зона риска характеризуется уровнем потерь, превышающим размер расчетной прибыли вплоть до величины расчетной выручки (дохода):

- а) зона допустимого риска;
- б) зона критического риска;
- в) зона катастрофического риска.

9. По характеру последствий различают риски:

- а) текущие, перспективные и ретроспективные;
- б) чистые и динамические;
- в) риски в сфере принятия решений и риски в сфере реализации решений.

10. У субъектов-банков проявляются следующие риски:

- а) кредитные;
- б) процентные;
- в) ликвидности;
- г) банковских злоупотреблений;
- д) а-г;
- е) а, б и г.

Раздел 2. Теоретические основы финансового риск-менеджмента

Цель: изучить сущность риска, специфику рискованных финансовых операций, особенности формирования кредитной системы РФ и зарубежных стран.

Перечень изучаемых элементов содержания

Необходимость управления финансовыми рисками. Объект, субъект, цели и задачи управления рисками. Основные этапы управления рисками. Принципы управления финансовыми рисками. Алгоритм управления финансовыми рисками.

Вопросы для самоподготовки:

1. Финансовый риск-менеджмент как форма предпринимательства.
2. Проблема формирования рискованного сознания.
3. Мотивация в системе управления рисками.
4. Различия в способах управления рисками.
5. Инновации в финансовом риск-менеджменте.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Количественная оценка рисков.
2. Методы качественного риск-анализа - анализ чувствительности проекта.
3. Методы качественного риск-анализа - сценарный подход.
4. Методы качественного риск-анализа - имитационное моделирование.
5. Методы качественного риск-анализа - вероятностные методы.
6. Методы качественного риск-анализа - экспертные методы.
7. Методы качественного риск-анализа - Метод Монте-Карло.
8. Методы качественного риск-анализа - Метод Парето.
9. Экономико-математическое моделирование в управлении проектными рисками.
10. Качественная оценка финансового риска.
11. Количественная оценка финансового риска, ее методы.
12. Управление финансовыми рисками, его этапы и характеристика этапов.
13. Технология проведения анализа чувствительности проекта.
14. Методы снижения рисков.
15. Характеристика рисков, связанных с покупательной способностью денег.
16. Инвестиционные риски, их характеристика.
17. Статистический метод количественной оценки риска, содержание и методы расчета.
18. Критерии оптимизации портфеля проектов.
19. Учет рисков при формировании портфеля проектов.
20. Формирование плана коммуникаций.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – тестирование

1. Основные принципы управления рисками в финансовом менеджменте:
 - а) осознанность принятия рисков;
 - б) согласование системы управления рисками с финансовой стратегией предприятия;
 - в) независимость управления отдельными рисками;
 - г) экономичность управления рисками;
 - д) сопоставимость принимаемых рисков с доходностью и финансовыми возможностями предприятия;
 - е) а-д;
 - ж) а, б, г и д.

2. Экономические методы управления рисками включают:
 - а) методы компенсации;
 - б) методы стимулирования;
 - в) методы сдерживания;
 - г) а и б;
 - д) а-в.

3. Управлять риском – это:
 - а) учитывать наличие риска при принятии решений;
 - б) уметь дать риску количественную и качественную оценку;
 - в) владеть методами смягчения или устранения негативных последствий проявления рискованной ситуации;
 - г) осуществлять деятельность, связанную с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи или отклонения от цели;
 - д) а-г;
 - е) а и б.

4. Эффективность риск-менеджмента можно определить как отношение:

- а) чистой прибыли к выручке от реализации;
- б) эффекта, полученного в результате управления рисками, к затратам, понесенным в процессе осуществления риск-менеджмента;
- в) отношение выручки от реализации к затратам, понесенным в процессе осуществления риск-менеджмента;

5. Процесс управления риском включает следующие этапы:

- а) анализ рисков (выявление, оценка);
- б) выбор методов воздействия на риск при сравнении эффективности принимаемых мер;
- в) принятие решения;
- г) воздействие на риск (снижение, сохранение или передача);
- д) контроль результатов;
- е) а-г;
- ж) а, в, г и д.

6. Риск-менеджмент – это:

- а) система управления риском и финансовыми отношениями, способная компенсировать возможные ущербы от деятельности хозяйствующего субъекта;
- б) система управления финансовыми ресурсами и финансовыми отношениями.

7. Диверсификация – это:

- а) процесс распределения инвестиционных средств между различными объектами вложения капитала (не связанными между собой) с целью снижения потерь доходов и риска;
- б) соглашение, по которому страховщик за оговоренное вознаграждение принимает на себя обязательство возместить убытки или их часть в результате наступления страхового случая;
- в) установление систем ограничений («сверху» и «снизу»), способствующих уменьшению степени риска;
- г) самострахование или способ снижения отрицательных последствий негативного развития событий за счет собственных оборотных средств;
- д) приобретение надежной и достаточной информации, позволяющей принять рациональное решение в условиях риска;
- е) а-д.

8. Страхование – это:

- а) процесс распределения инвестиционных средств между различными объектами вложения капитала (не связанными между собой) с целью снижения потерь доходов и риска;
- б) соглашение, по которому страховщик за оговоренное вознаграждение принимает на себя обязательство возместить убытки или их часть в результате наступления страхового случая;
- в) установление систем ограничений («сверху» и «снизу»), способствующих уменьшению степени риска;
- г) самострахование или способ снижения отрицательных последствий негативного развития событий за счет собственных оборотных средств;
- д) приобретение надежной и достаточной информации, позволяющей принять рациональное решение в условиях риска;
- е) а и б.

9. Лимитирование – это:

- а) процесс распределения инвестиционных средств между различными объектами вложения капитала (не связанными между собой) с целью снижения потерь доходов и риска;
- б) соглашение, по которому страховщик за оговоренное вознаграждение принимает на себя обязательство возместить убытки или их часть в результате наступления страхового случая;

- в) установление систем ограничений («сверху» и «снизу»), способствующих уменьшению степени риска;
- г) самострахование или способ снижения отрицательных последствий негативного развития событий за счет собственных оборотных средств;
- д) приобретение надежной и достаточной информации, позволяющей принять рациональное решение в условиях риска;
- е) а-д.

10. Резервирование средств – это:

- а) процесс распределения инвестиционных средств между различными объектами вложения капитала (не связанными между собой) с целью снижения потерь доходов и риска;
- б) соглашение, по которому страховщик за оговоренное вознаграждение принимает на себя обязательство возместить убытки или их часть в результате наступления страхового случая;
- в) установление систем ограничений («сверху» и «снизу»), способствующих уменьшению степени риска;
- г) самострахование или способ снижения отрицательных последствий негативного развития событий за счет собственных оборотных средств;
- д) приобретение надежной и достаточной информации, позволяющей принять рациональное решение в условиях риска.

Раздел 3. Анализ финансовых рисков

Цель: овладеть базовыми знаниями о методах анализа финансовых рисков.

Перечень изучаемых элементов содержания

Качественный анализ рисков. Вероятностная оценка степени финансового риска. Оценка риска с помощью коэффициента вариации. Оценка риска с помощью коэффициента корреляции. Оценка риска с помощью корреляционно-регрессионного анализа. Критерии Лапласа, Вальда, Сэвиджа, Гурвица. Сущность экспертного анализа рисков. Метод аналогов. Метод дерева решений. Метод Монте-Карло.

Вопросы для самоподготовки:

1. Необходимость оценки риска.
2. Роль информации в анализе рисков.
3. Проблемы идентификации финансовых рисков на предприятии.
4. Роль количественного и качественного анализа рисков в системе управления ими.
5. Выявление практических выгод и возможных негативных последствий рискованных решений.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 3

Форма практического задания: реферат, аналитико-практическое задание.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:

1. Количественные методы оценки и анализа финансовых рисков.
2. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.
3. Компьютерные технологии в анализе рисков (программные пакеты «АльтИнвест», «Альт-Финансы», «Project Expert», «Forecast Expert», «Инвестор», «Аналитик», «Risk-Master»).
4. Информационная база оценки финансовых рисков.
5. Абсолютные и относительные показатели оценки риска.
6. Вероятностные показатели оценки риска.
7. Выявление источников и причин финансового риска.

8. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием.
9. Роль количественного и качественного анализа рисков в системе управления ими.
10. Выявление практических выгод и возможных негативных последствий рискованных решений.
11. Качественный анализ рисков.
12. Вероятностная оценка степени финансового риска.
13. Оценка риска с помощью коэффициента вариации.
14. Оценка риска с помощью коэффициента корреляции.
15. Оценка риска с помощью корреляционно-регрессионного анализа.
16. Критерии Лапласа, Вальда, Сэвиджа, Гурвица.
17. Сущность экспертного анализа рисков.
18. Метод аналогов.
19. Метод дерева решений.
20. Метод Монте-Карло.

Примерный перечень аналитико-практических заданий:

1. Кредитная организация планирует открыть новый филиал по обслуживанию клиентов. Открытие филиала по проведению депозитных операций принесет организации прибыль в 6 млн. руб., открытие филиала по предоставлению кредитов – прибыль в размере 10 млн. руб. Возможно открытие универсального филиала, проводящего как депозитные, так и кредитные операции, что принесет прибыль в 14,2 млн. руб. Имеется вероятность открытия по соседству с новым филиалом центрального офиса конкурирующего банка. При этом убытки от открытия филиала по проведению депозитных операций составят 2,5 млн. руб., от открытия филиала по предоставлению кредитов – 7,5 млн. руб., от открытия универсального филиала – 10,8 млн. руб. Точная информация об открытии офиса банка-конкурента отсутствует. Постройте дерево решений и определите, чему равны средние ожидаемые выигрыши для всех альтернатив.

2. Определить оптимальное решение по приведенным в таблице исходным данным, если: 1) вероятности условий внешней среды равны; 2) требуется в любых условиях избежать большого риска. Величина расходов при реализации лечебной косметики:

3. Определить оптимальное решение по приведенным в таблице исходным данным, если при любых условиях требуется получить наибольший выигрыш среди минимально доступных.

4. Проанализировать риск финансовых инструментов, а также возможных портфелей, если предприятие может: а) выбрать один из финансовых инструментов; б) составить портфель, в котором 50% составляет один актив и 50% - другой

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – контрольная работа.

Вопросы контрольной работы:

1. Информация – это ... сведения о процессах и явлениях ... мира, совокупность каких-либо ... и ... (вставить пропущенные слова в определение).

2. На получение, обработку, хранение и передачу информации расходуются ... и ... ресурсы (вставить пропущенные слова).

3. Ценность информации заключается в ее ... (вставить пропущенное слово – достаточная, востребованная, необходимая, случайная).

4. Совокупность сведений о деятельности субъектов хозяйствования, их структурных подразделений, ассоциаций и т.д., отражаемых в экономических показателях, называется ... (вставить пропущенное понятие).

5. Планово-нормативная информация входит в состав ... информации (вставить пропущенное слово).
6. Верно ли следующее утверждение: «Ценность информации определяется экономическим эффектом функционирования хозяйствующего субъекта, вызванным ее потребительной стоимостью» (ответ по типу – да или нет).
7. Единая централизованная информационная система, применяемая в финансово-хозяйственной деятельности и управлении хозяйствующим субъектом, называется ... (вставить пропущенное понятие).
8. Эффективность анализа финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов во многом определяется ... информационного обеспечения (вставить пропущенное слово).
9. Зависимость эффективности (результативности) деятельности финансового подразделения хозяйствующего субъекта представляет собой одну из ... управления финансами (вставить пропущенное слово).
10. Носители информации могут быть ... и ... (вставить пропущенные слова).
11. Риск – это ... характеристика деятельности хозяйствующего субъекта, отображающая ... ее исхода и возможные ... последствия в случае неуспеха (вставить пропущенные слова).
12. Опасность потерь, связанная с ростом стоимости кредита – это ... риск (вставить пропущенное слово).
13. Опасность неплаты хозяйствующим субъектом основного долга и процентов по нему – это ... риск (вставить пропущенное слово).
14. Вероятность наступления косвенного ущерба в результате неосуществления какого-либо мероприятия или остановки хозяйственной деятельности – это риск ... (вставить пропущенное понятие).
15. Риски, связанные с соответствием или несоответствием продукции хозяйствующего субъекта ожиданиям и запросам потребителей, – это риски изменения ... рынка (вставить пропущенное слово).
16. Вероятность того, что отвлечение финансовых ресурсов из текущего оборота в будущем принесет убытки или меньшую прибыль, чем ожидалось – это ... риск (вставить пропущенное слово).
17. Изменение количественных показателей при переходе от одного варианта результата к другому в математической статистике носит название ... (вставить пропущенное слово).
18. Значение величины события, которое в математической статистике связано с неопределенной ситуацией, называется ... (вставить пропущенное понятие).
19. Определенный набор акций, облигаций, принадлежащих одному хозяйствующему субъекту, разного срока действия и разной ликвидности, с различной степенью обеспечения и риска, бумаг с фиксированными гарантированными доходами называется ... (вставить пропущенное понятие).
20. Коэффициент, показывающий уровень изменчивости стоимости ценной бумаги по отношению к усредненной стоимости ценной бумаги, и может помочь предугадать, насколько стоимость ценной бумаги поднимется или опустится и, следовательно, оценить реальный риск и ожидаемый доход – это коэффициент ... (вставит пропущенное слово – бета, альфа, гамма, сигма).

Раздел 4. Методы управления финансовыми рисками

Цель: овладеть базовыми знаниями методов управления финансовыми рисками.

Перечень изучаемых элементов содержания

Классификация методов управления рисками. Суть диверсификации риска. Сущность, преимущества и недостатки страхования. Сущность, преимущества и недостатки хеджирования. Сущность, преимущества и недостатки лимитирования. Сущность,

преимущества и недостатки самострахования. Процесс оценки эффективности управления риском.

Вопросы для самоподготовки:

1. Отличие методов диверсификации и разделения финансовых рисков.
2. Современные приемы управления финансовым риском.
3. Деятельность финансового риск-менеджера в условиях неопределенности.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 4

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Необходимость оценки риска.
2. Роль информации в анализе рисков.
3. Проблемы идентификации финансовых рисков на предприятии.
4. Страхование как способ управления финансовыми рисками.
5. Способы снижения финансовых рисков.
6. Внутренние механизмы нейтрализации рисков.
7. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
8. Риск и доходность финансовых активов.
9. Инвестиционные риски: виды, управление и оценка.
10. Риск несбалансированной ликвидности, его проявление и признаки.
11. Банковские риски: сущность, виды и управление. Избежание риска как наиболее радикальное направление нейтрализации рисков.
12. Учет риска при оценке эффективности инвестиционного проекта.
13. Оценка результатов применения методов и приемов управления финансовыми рисками.
14. Программа управления финансовыми рисками по видам финансовых планов и финансовых рисков.
15. Классификация методов управления рисками.
16. Суть диверсификации риска.
17. Сущность, преимущества и недостатки страхования.
18. Сущность, преимущества и недостатки хеджирования.
19. Сущность, преимущества и недостатки лимитирования.
20. Сущность, преимущества и недостатки самострахования.
21. Процесс оценки эффективности управления риском

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4: форма рубежного контроля – контрольная работа.

Вопросы контрольной работы:

1. На получение, обработку, хранение и передачу информации расходуется ... и ... ресурсы (вставить пропущенные слова).
2. Ценность информации заключается в ее ... (вставить пропущенное слово – достаточная, востребованная, необходимая, случайная).
3. Совокупность сведений о деятельности субъектов хозяйствования, их структурных подразделений, ассоциаций и т.д., отражаемых в экономических показателях, называется ... (вставить пропущенное понятие).
4. Планово-нормативная информация входит в состав ... информации (вставить пропущенное слово).
5. Верно ли следующее утверждение: «Ценность информации определяется экономическим эффектом функционирования хозяйствующего субъекта, вызванным ее

потребительной стоимостью» (ответ по типу – да или нет).

6. Единая централизованная информационная система, применяемая в финансово-хозяйственной деятельности и управлении хозяйствующим субъектом, называется (вставить пропущенное понятие).

7. Эффективность анализа финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов во многом определяется ... информационного обеспечения (вставить пропущенное слово).

8. Зависимость эффективности (результативности) деятельности финансового подразделения хозяйствующего субъекта представляет собой одну из ... управления финансами (вставить пропущенное слово).

9. Носители информации могут быть ... и ... (вставить пропущенные слова).

10. Риск – это ... характеристика деятельности хозяйствующего субъекта, отображающая ... ее исхода и возможные ... последствия в случае неуспеха (вставить пропущенные слова).

11. Опасность потерь, связанная с ростом стоимости кредита – это ... риск (вставить пропущенное слово).

12. Опасность неплаты хозяйствующим субъектом основного долга и процентов по нему – это ... риск (вставить пропущенное слово).

13. Вероятность наступления косвенного ущерба в результате неосуществления какого-либо мероприятия или остановки хозяйственной деятельности – это риск (вставить пропущенное понятие).

14. Риски, связанные с соответствием или несоответствием продукции хозяйствующего субъекта ожиданиям и запросам потребителей, – это риски изменения ... рынка (вставить пропущенное слово).

15. Вероятность того, что отвлечение финансовых ресурсов из текущего оборота в будущем принесет убытки или меньшую прибыль, чем ожидалось – это ... риск (вставить пропущенное слово).

16. Изменение количественных показателей при переходе от одного варианта результата к другому в математической статистике носит название ... (вставить пропущенное слово).

17. Значение величины события, которое в математической статистике связано с неопределенной ситуацией, называется (вставить пропущенное понятие).

18. Определенный набор акций, облигаций, принадлежащих одному хозяйствующему субъекту, разного срока действия и разной ликвидности, с различной степенью обеспечения и риска, бумаг с фиксированными гарантированными доходами называется (вставить пропущенное понятие).

19. Коэффициент, показывающий уровень изменчивости стоимости ценной бумаги по отношению к усредненной стоимости ценной бумаги, и может помочь предугадать, насколько стоимость ценной бумаги поднимется или опустится и, следовательно, оценить реальный риск и ожидаемый доход – это коэффициент ... (вставить пропущенное слово – бета, альфа, гамма, сигма).

20. Оценка предпринимательского проекта, основанная на сравнении абсолютной оценки проекта с принятым нормативом, называется ...-... оценкой доходности проекта (вставить пропущенное понятие).

Оформление работ, выполняемых в рамках самостоятельной работы, осуществляется в соответствии с Методическими указаниями по оформлению письменных работ, обучающихся в рамках самостоятельной работы, утвержденными Учебно-методическим советом РГСУ, Протокол № 2 от 25 июня 2015 года.

Конкретные практические задания и задания для рубежного контроля определяются в учебно-методических материалах по работе обучающихся в электронной информационно-образовательной среде РГСУ с применением технологий электронного обучения по данной дисциплине, утверждаемых ежегодно Экономическим факультетом.

РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) является экзамен, который проводится в устной форме.

4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Содержание компетенции (части компетенции)	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
ПК- 2	Способен готовить информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов; осуществлять их мониторинг, анализировать и контролировать ход их выполнения	Знать: - основные понятия и категории сферы денежно-кредитных отношений; - нормативно-правовую базу, регламентирующую деятельность финансово-кредитных учреждений; - основные типовые методики для оценки экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций; - методики разработки бюджетов и финансовых планов кредитных организаций.	Этап формирования знаний
		Уметь: - составлять бюджеты и финансовые планы финансово-кредитных организаций	Этап формирования умений
		Владеть: - навыками планирования и бюджетирования	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-3	Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы	Этап формирования знаний
		Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики	Этап формирования умений
		Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии	Этап формирования

		финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	навыков и получения опыта
ПК-5	способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения, содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	Этап формирования знаний
		Уметь: Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой сфере, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	Этап формирования умений
		Владеть: навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки управленческих решений в финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	Этап формирования навыков и получения опыта

ПК-6	Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Знать: приёмы анализа данных отечественной и зарубежной статистики для решения прикладных задач в области микроэкономического анализа.	Этап формирования знаний
		Уметь: выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей деятельности микроэкономических агентов	Этап формирования умений
		Владеть: навыками интерпретации полученных результатов исследования.	Этап формирования навыков и получения опыта

4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенций	Показатель оценивания компетенции	Критерии и шкалы оценивания
ПК-2; ПК-3; ПК-5, ПК-6	Этап формирования знаний.	Теоретический блок вопросов. Уровень освоения программного материала, логика и грамотность изложения, умение самостоятельно обобщать и излагать материал	1) обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок: (9-10] баллов; 2) обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения: [8-9) баллов; 3) обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности,

			<p>недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала: (6-8) баллов; 4) обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки: [0-6] баллов.</p>
ПК-2; ПК-3; ПК-5, ПК-6	Этап формирования умений	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Практическое применение теоретических положений применительно к профессиональным задачам, обоснование принятых решений</p>	<p>1) свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задания, подкрепленные теорией: (9-10] баллов; 2) владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании: [8-9) баллов; 3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов; 4) практические задания, задачи выполняет с большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6] баллов.</p>
ПК-2; ПК-3; ПК-5, ПК-6	Этап формирования навыков и получения опыта.	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Решение практических заданий и задач, владение навыками и умениями при выполнении практических заданий, самостоятельность, умение обобщать и излагать материал.</p>	<p>3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов; 4) практические задания, задачи выполняет с большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6] баллов.</p>

4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные вопросы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Теоретический блок вопросов к экзамену:

1. Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.
2. Характеристика финансового риска как субъекта управления.
3. Характеристика основных теорий финансовых рисков.
4. Место финансовых рисков в общей классификации рисков.
5. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления.
6. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).
7. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.
8. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.
9. Концепция взаимосвязи доходности и риска.
10. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
11. Основные подходы к выявлению риска.
12. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.
13. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.
14. Построение риск-профиля (карты рисков).
15. Качественные методы оценки финансовых рисков.
16. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.
17. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.
18. Интегральная оценка и характеристики риска.
19. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: β -коэффициент, точка безубыточности, операционный левеидж, финансовый левеидж, коэффициенты ликвидности и пр.
20. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием.
21. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.
22. Общая схема процесса управления риском. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.
23. Способы управления финансовыми рисками.
24. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.
25. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.
26. Хеджирование финансовых рисков.
27. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.
28. Лимитирование концентрации финансовых рисков.
29. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.
30. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии.

Аналитическое задание(тесты):

Примерные тесты к итоговому контролю

Задача 1 (репродуктивный уровень).

Предприниматель предполагает построить ночную дискотеку неподалеку от университета. По одному из допустимых проектов предприниматель может в дневное время открыть в здании дискотеки столовую для студентов и преподавателей, Другой вариант не связан с дневным обслуживанием клиентов. Представленные бизнес-планы показывают, что план, связанный со столовой, может принести доход в 250 тыс. руб. Без открытия столовой бизнесмен может заработать 175 тыс. руб. Потери в случае открытия дискотеки со столовой составят 55 тыс. руб., а без столовой- 20 тыс. руб. Определите наиболее эффективную альтернативу на основе средней стоимостной ценности в качестве критерия.

Задача 2 (реконструктивный уровень). При крупном автомобильном магазине планируется открыть мастерскую по предпродажному обслуживанию и гарантийному ремонту автомобилей. Консультационная фирма готова предоставить дополнительную информацию о том, будет ли рынок благоприятным или нет. Эти сведения обойдутся магазину в 13 тыс. руб. Администрация магазина считает, что эта информация гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,3. Если рынок будет благоприятным, то большая мастерская принесет прибыль в 60 тыс. руб., а маленькая - 30 тыс. руб.

При неблагоприятном рынке магазин потеряет 65 тыс. руб., если будет открыта большая мастерская, и 30 тыс. руб. - если откроется маленькая. Не имея дополнительной информации; директор оценивает вероятность благоприятного рынка как 0,6. Положительный результат обследования гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,8. При отрицательном результате рынок может оказаться благоприятным с вероятностью 0,3. Постройте дерево решений и определите, какова ожидаемая денежная оценка возможных решений. Проанализируйте необходимость заказа у экспертов дополнительной информации о конъюнктуре рынка. Аргументируйте свою точку зрения.

Задача 3 (творческий уровень). Для условий задачи 2 определите значения вероятностей, при которых выгодным станет:

- открытие большой мастерской с проведением дополнительного исследования рынка;
- открытие малой мастерской с проведением дополнительного исследования рынка.

Проанализируйте, вероятности каких событий являются ключевыми для поставленной цели.

Задание 4. Используя исходные данные, приведенные в табл. , рассчитайте ожидаемую доходность и риск в форме дисперсии и стандартного отклонения; заполните табл. и поясните суть полученных результатов.

Ак- ция	Будущее состояние экономики				Характеристика рискового проекта		
	1-е	2-е	3-е	4-е	Ожидаемая доходность (q)	Риск в форме дисперсии (σ^2)	Риск в форме стандартного отклонения (σ)
	$p_1 = 0,2$	$p_2 = 0,3$	$p_3 = 0,4$	$p_4 = 0,1$			
1	4	18	30	10	?	?	?
2	12	8	20	14	?	?	?
3	5	10	16	20	?	?	?

Задание 5. Используя данные табл., проведите расчеты полудисперсии для акций каждого вида. Сравните оценку риска в форме дисперсии и полудисперсии.

Ак- ция	Будущее состояние экономики				Характеристика рискового проекта		
	1-е	2-е	3-е	4-е	Ожидаемая доходность (q)	Риск в форме дисперсии (σ^2)	Риск в форме стандартного отклонения (σ)
	$p_1 = 0,2$	$p_2 = 0,3$	$p_3 = 0,4$	$p_4 = 0,1$			
1	4	18	30	10	?	?	?
2	12	8	20	14	?	?	?
3	5	10	16	20	?	?	?

Задание 6. Используя данные табл., определите более предпочтительную акцию по величине коэффициента вариации; заполните табл. и поясните смысл полученных результатов.

Акция	Будущее состояние экономики				Ожида- емая до- ходность	Стандарт- ное откло- нение	Кoeffи- циент ва- риации
	1-е	2-е	3-е	4-е			
	$p_1 = 0,2$	$p_2 = 0,3$	$p_3 = 0,4$	$p_4 = 0,1$			
1	4	5	15	40	?	?	?
2	12	15	30	35	?	?	?

Задание 7. Приведите условный пример и выполните расчеты коэффициента эластичности по ставке процента. Поясните специфику данной меры риска.

4.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

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

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

5.1.1. Основная литература

1. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04539-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489025> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489981> (дата обращения: 10.05.2022).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Управление финансовыми рисками. Практикум : учебное пособие для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13920-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/497605> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489580> (дата обращения: 10.05.2022).

5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «Управление финансовыми рисками» предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических 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 лабораторных работ и 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 лабораторной работы/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, ознакомление с правилами техники безопасности при работе в лаборатории;

– самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету или экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа.

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. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)

5.4.1. Средства информационных технологий

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

5.4.2. Программное обеспечение

1. Операционная система: Astra Linux SE или Windows 7
2. Пакет офисных программ: LibreOffice или Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Academic
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. SKY DNS
7. TrueConf (client)

5.4.3. Информационные справочные системы

№ №	Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
3.	Научная электронная библиотека	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования,	http://elibrary.ru/ 100% доступ

	eLIBRARY.ru	содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) «**Управление финансовыми рисками**» в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика используются:

Учебная аудитория для занятий лекционного типа оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекционное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

Учебная аудитория для занятий семинарского типа: оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекционное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также демонстрационными печатными пособиями.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) «**Управление финансовыми рисками**» применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) «**Управление финансовыми рисками**» предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме разбора конкретных ситуаций и решения практических заданий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) «**Управление финансовыми рисками**» предусмотрено применением электронного обучения.

Учебные часы дисциплины (модуля) «**Управление финансовыми рисками**» предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) «**Управление финансовыми рисками**» предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ


№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета Экономического факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень образования), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 11 от «27» мая 2021 года	01.09.2021
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета №10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022



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

УТВЕРЖДАЮ

Декан Экономического факультета


Солодуха П.В.
(ФИО)

«01» июня 2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

«Финансы и кредит»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Форма обучения
Очная

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Финансовый менеджмент**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *бакалавриата* по направлению подготовки/специальности 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г № 954, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования - программы *бакалавриата* по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, а также с учетом следующих профессиональных стандартов, сопряженных с профессиональной деятельностью выпускника:

- 08.008 «*Специалист по финансовому консультированию*»;
- 08.011 «*Специалист по ипотечным кредитам и займам*»;
- 08.015 «*Специалист по корпоративному кредитованию*»
- 08.036 «*Специалист по работе с инвестиционными проектами*».

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Финансовый менеджмент» разработана рабочей группой в составе: канд.экон.наук, доцентом Егоровой Е.Н.

Руководитель основной профессиональной образовательной программы
канд. экон. наук, доцент



(подпись)

О.Н. Янина

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на Ученом совете Экономического факультета
Протокол № 10 от «01» июня 2022 года

Декан факультета:
д-р эконом.наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

Рабочая программа дисциплины (модуля) рекомендована к утверждению представителями организаций-работодателей (*при совместной разработке или разработке по заказу*):

Директор департамента персонала и документооборота, ПАО «Московский кредитный банк»



(подпись)

Н.В. Кудряшова

Член Правления Банка, вице-президент, руководитель блока «Риски» ПАО Банк «Открытие»



(подпись)

И.В. Кремлева

Рабочая программа дисциплины (модуля) рецензирована и рекомендована к утверждению:

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



(подпись)

Л.И. Черникова

Канд. экон. наук, доцент
Экономического факультета



(подпись)

С.В.Шамшеев

Согласовано
Научная библиотека, директор



(подпись)

И.Г. Маляр

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования-программы <i>бакалавриата</i>	4
1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы <i>бакалавриата</i> соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	5
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	7
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работы обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	10
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	10
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	13
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	13
3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	14
РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	14
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю).....	41
4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	41
4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	43
4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.....	45
4.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	45
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	52
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля).....	52
5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	52
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	53
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	54
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)	55
5.6 Образовательные технологии	55
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	57

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) «**Финансовый менеджмент**» заключается в изучении методологии управления финансами предприятия, методов принятия финансовых и инвестиционных решений. В курсе рассматриваются современные технологии управления финансами, а также логика использования моделей, описывающих процесс ценообразования на финансовые активы, для принятия решений по управлению финансами корпорации и оценки стоимости бизнеса. Полученные знания дают возможность выпускникам самостоятельно разрабатывать программы управления финансами предприятия стратегического и тактического уровней, определять схемы финансирования и контроля финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Задачи учебной дисциплины:

- ознакомить обучающихся с основными принципами и базовыми концепциями финансового менеджмента в современных рыночных условиях; с классическими и современными финансовыми теориями, и моделями, используемыми в зарубежной и российской финансово-хозяйственной практике;
- обучить технике расчета и методам использования основных количественных показателей, используемых при принятии финансовых решений;
- рассмотреть основные источники финансирования деятельности компании и принципы формирования оптимальной структуры капитала;
- обучить оценке финансовых и инвестиционных возможностей компании на основе имеющейся информации с учетом разработанной финансовой стратегии;
- рассмотреть основные направления инвестиционной политики компании, обучить методам оценки риска и доходности финансовых вложений;
- обучить методам оценки денежных потоков компании и ознакомить с существующими критериями оценки эффективности управленческих решений в области финансов;
- обучить приемам управления основным и оборотным капиталом компании с позиций максимальной эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования- программы бакалавриата

Дисциплина (модуль) «**Финансовый менеджмент**» реализуется в *обязательной* части основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 «*Экономика*» очной формы обучения.

Изучение дисциплины (модуля) «**Финансовый менеджмент**» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения программного материала ряда дисциплин (модулей): «*Микроэкономика*», «*Финансы организации*», «*Экономика*».

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- структуру бухгалтерской (финансовой) отчетности, методы статистической обработки и анализа информации,
- основные принципы принятия управленческих решений.

Уметь:

- осуществлять отбор информации для решения поставленной задачи;
- рассчитывать основные экономические характеристики деятельности предприятия;
- обосновывать управленческие решения.

Иметь навыки и (или) опыт деятельности (владеть):

- обобщения результатов расчетов и формирования выводов по оценке экономической ситуации на предприятии и рекомендаций по ее улучшению.

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной дисциплиной (модулем):

- *Корпоративные финансы*
- *Инвестиции*
- *Инвестиционный анализ*

1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих общепрофессиональных и профессиональных компетенций: ПК-3; ПК-5; ПК-6; ПК-11 в соответствии с основной профессиональной образовательной программой высшего образования – программой бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Профессиональная	ПК-3	Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	ПК-3.1. Применяет современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы. ПК-3.2. Демонстрирует умение оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики.	Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии

				финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников
Профессиональная	ПК-5	способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5.1 Умение анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащейся в отчетности организации; ПК-5.2 Рассчитывать основные финансовые показатели деятельности организации ПК-5.3 Уметь использовать данные анализа для принятия управленческих решений	Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. Уметь: Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой

				<p>сфере, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p> <p>Владеть:</p> <p>навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки управленческих решений в финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>
Профессиональная	ПК-6	Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и	ПК-6.1 Демонстрирует способность выполнять профессиональные обязанности в	Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели,

		<p>разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>процессе текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов.</p> <p>ПК-6.2 Проводит критический анализ применяемых организациями финансовых и кредитных продуктов и услуг.</p> <p>ПК-6.3 Демонстрирует способность управлять финансовыми потоками, разрабатывать новые финансовые и кредитные продукты и услуги, с учетом доходности и риска, реализовывать их.</p> <p>ПК-6.4 Разрабатывает эффективные направления деятельности различных подразделений финансовых департаментов организаций и финансово-кредитных институтов.</p>	<p>методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия.</p> <p>Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.</p> <p>Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.</p>
--	--	--	--	--

Профессиональная	ПК-11	Способен вести учет имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций, уплату налогов, составлять бухгалтерскую отчетность	<p>ПК-11.1 Способен применять положения международных и национальных стандартов учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций.</p> <p>ПК-11.2 Уметь определять налогооблагаемую базу и исчислять размер налоговых отчислений;</p> <p>ПК-11.3 На основе первичных документов формировать бухгалтерскую отчетность;</p> <p>ПК-11.4 Использовать результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>	<p>знать: формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности кредитных организаций</p> <p>уметь: составлять бухгалтерскую отчетность кредитных организаций, рассчитывать налоги</p> <p>владеть: навыками ведения учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности кредитных организаций, навыками составления бухгалтерской отчетности</p>
------------------	-------	--	---	--

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля), изучаемой в 5 и 6 семестре, составляет 8 зачетных единиц (3 з.е. на 3 семестре и 3 з.е на 4 семестре). По дисциплине (модулю) предусмотрен на 5 семестре *зачет*, на 6 семестре *зачет с оценкой*.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		5	6		
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками (по видам учебных занятий) (всего):	108	54	54		
Учебные занятия лекционного типа	28	14	14		
Практические занятия	32	16	16		
Лабораторные занятия					
Иная контактная работа	48	24	24		
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся, всего	63	45	45		
Контроль промежуточной аттестации (час)	45	9	9		
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	216	108	108		

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов							
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					<i>из них: в форме практической подготовки</i>
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические занятия	Лабораторные занятия	Иная контактная работа	
Семестр 5								
Раздел 1. Введение в финансовый менеджмент. Цель, задачи, предмет финансового	27	11	16	4	4		8	

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические занятия	Лабораторные занятия	Иная контактная работа		
менеджмента. Информационное обеспечение и сопровождение финансового менеджмента. Пользователи финансовой информации, их классификация									
Раздел 2. Корпоративная отчетность и финансовая информация	36	18	18	4	6		8	36	
Раздел 3. Источники и формы финансирования организации: экономическая сущность и виды.	36	18	18	4	6		8		
Раздел 4. Внутренние источники финансирования организации. Реинвестирование прибыли. Понятие базовой и разводненной прибыли на акцию.	36	16	20	6	6		8		
Контроль промежуточной аттестации (час)	9								
Общий объем, часов	108	45	54	14	16		24		
Форма промежуточной аттестации	Зачет								
Семестр 6									
Раздел 5. Финансовый анализ и планирование как метод финансового менеджмента.	36	18	18	4	6		8		
Раздел 6. Финансовая устойчивость	36	18	18	4	6		8		

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов							
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					Иная контактная работа из них: в форме практической подготовки
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические занятия	Лабораторные занятия	Иная контактная работа	
организации как ориентир ее финансовой стратегии. Анализ стоимости капитала организации.								
Раздел 7. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации	36	18	18	4	6		8	36
Раздел 8. Управление денежными потоками организации. Анализ движения денежных средств организации. Анализ дисконтированного денежного потока.	27	9	18	6	4		8	
Контроль промежуточной аттестации (час)	9							
Общий объем, часов	108	45	54	14	16		24	
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой							
Общий объем часов по дисциплине (модулю)	266	90	108	28	32		48	

**РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
(МОДУЛЮ)**

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Всего	Виды самостоятельной работы обучающихся					
		Академическая активность, час	Форма академической активности	Выполнение практ. заданий, час	Форма практического задания	Рубежный текущий контроль, час	Форма рубежного текущего контроля
семестр 5							
Раздел 1. Введение в финансовый менеджмент. Цель, задачи, предмет финансового менеджмента. Информационное обеспечение и сопровождение финансового менеджмента. Пользователи финансовой информации, их классификация	11	6	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	3	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 2. Корпоративная отчетность и финансовая информация	11	6	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	3	реферат, расчетно-аналитическое задание	2	Компьютерное тестирование
Раздел 3. Источники и формы финансирования организации: экономическая сущность и виды.	18	6	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	10	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 4. Внутренние источники финансирования организации. Реинвестирование прибыли. Понятие базовой и разводненной прибыли на акцию.	16	6	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	8	расчетно-аналитическое задание	2	Компьютерное тестирование

Общий объем по модулю/семестру, часов	45	18		21		6	
семестр 6							
Раздел 5. Финансовый анализ и планирование как метод финансового менеджмента.	6	2	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	2	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 6. Финансовая устойчивость организации как ориентир ее финансовой стратегии. Анализ стоимости капитала организации.	6	2	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	2	расчетно-аналитическое задание	2	Компьютерное тестирование
Раздел 7. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации	11	6	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	3	расчетно-аналитическое задание	2	Компьютерное тестирование
Раздел 8. Управление денежными потоками организации. Анализ движения денежных средств организации. Анализ дисконтированного денежного потока.	6	2	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	2	расчетно-аналитическое задание	2	Компьютерное тестирование
Общий объем по модулю/семестру, часов,	45	18		21		6	
Общий объем по дисциплине (модулю), часов	90	36		42		12	

3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ В ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ. ЦЕЛЬ, ЗАДАЧИ, ПРЕДМЕТ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТ. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И СОПРОВОЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА. ПОЛЬЗОВАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ, ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ

Цель: в результате освоения данной темы обучающийся должен приобрести компетенции в виде знаний места финансового менеджмента в системе управления организацией.

Перечень изучаемых элементов содержания

Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Финансовый менеджмент: сущность и принципы. Финансовый менеджмент как система управления: объект и субъект управления. Структура информационной системы финансового менеджмента. Финансовый механизм предприятия и его структура. Финансовый менеджмент как информационная система управления бизнесом. Основные положения действующего законодательства РФ, регулирующие управление финансами хозяйствующих субъектов. Учетная политика организации; бухгалтерский учет и бухгалтерская отчетность как традиционный источник информации; особенности публичной отчетности общества; интегрированная отчетность; финансовая отчетность; финансовая и нефинансовая информация об организации; корпоративный социальный отчет; стандарты социальной отчетности; корпоративная социальная ответственность; пользователи финансовой информации; подходы к классификации пользователей финансовой информации; противоречивые интересы различных групп пользователей финансовой информации; группы влияния; стейкхолдеры; пользователи бухгалтерской отчетности; агенты экономики.

Вопросы для самоподготовки:

1. Комплементарность дисциплин: финансы организации, финансовый менеджмент, финансовая стратегия, финансовое планирование, финансовый контроль и др.
2. Риск как объект диагностики и оценки.
3. Формула риска.
4. Управленческий механизм риск-менеджмента.
5. Финансовый аспект управления рисками.
6. Риск-менеджмент в банках и Базельский процесс.
7. Инструментарий управления рисками.
8. Стандартизация в риск-менеджменте.
9. Управление рисками в организации.
10. Управление рисками фондового рынка.
11. Управление рисками в страховании.
12. Управление рисками в банковском деле.
13. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
14. Финансовый менеджмент: сущность и принципы.
15. Финансовый менеджмент как система управления: объект и субъект управления.
16. Структура информационной системы финансового менеджмента
17. Финансовый механизм предприятия и его структура.
18. Финансовый менеджмент как информационная система управления бизнесом.
19. Основные положения действующего законодательства РФ, регулирующие управление финансами хозяйствующих субъектов.
20. Каковы механизмы реализации регулирующей функции налогов?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 1

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Портрет финансового менеджера.
2. Роль финансового анализа в системе финансового менеджмента.
3. Методы финансового менеджмента (общеэкономические, прогнозно-аналитические, специальные).
 1. Основные направления управления финансами на макро- и микроуровне.
 2. Генезис основных подходов к определению целевой функции финансового менеджмента.
 3. Особенности отечественной школы финансового менеджмента.
 4. Финансовый рынок и его важнейшие элементы.
 5. Организационная структура финансового менеджмента.
 6. Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта; концепция имущественной и правовой обособленности субъекта хозяйствования.
7. Концепция альтернативных затрат.
8. Портфельная теория.
9. Концепция денежного потока.
10. Концепция эффективности рынка капитала.
11. Концепция агентских отношений.
12. Концепция асимметричности информации.
13. Арбитражная теория ценообразования.
14. Логика финансовых операций в рыночной экономике. Операции дисконтирования и наращения (компаундинга).
15. Оценка влияния инфляции.
16. Оценка аннуитетов.
17. «Концепция денежного потока»
18. «Теория портфеля»
19. «Концепция временной ценности денежных ресурсов»
20. «Концепция компромисса между риском и доходностью»
21. «Концепция цены капитала»
22. «Концепция эффективности рынка капитала»
23. «Концепция асимметричности информации»
24. «Концепция агентских отношений»
25. «Концепция альтернативных затрат»
26. «Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта»

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:

1. Организация, имеющая в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечающая по своим обязательствам этим имуществом; она может от своего имени приобретать права и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде:

- а) юридическое лицо;
- б) корпорация;
- в) некоммерческая организация;
- г) кредитный потребительский кооператив.

2. Данный принцип организации корпоративных финансов означает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование средств в развитие производства за счет собственных денежных средств и при необходимости – за счет банковских и коммерческих кредитов.:

- а) принцип хозяйственной самостоятельности;
- б) принцип формирования финансовых резервов;
- в) принцип самофинансирования;
- г) принцип материальной ответственности.

3. Система организационно-управленческих отношений между субъектами собственности и ключевыми заинтересованными группами, направленных на субординацию и гармонизацию их интересов посредством комплекса внутренних и внешних механизмов, способствующих достижению общекорпоративных целей.:

- а) финансовый механизм;
- б) корпоративное управление;
- в) информационно-методическое обеспечение;
- г) финансовый инструментарий.

4. К коммерческим организациям, имеющим корпоративный тип управления относят следующие:

- а) потребительские кооперативы;
- б) производственные кооперативы;
- в) публичные акционерные общества;
- г) хозяйственные товарищества;
- д) торгово-промышленные палаты.

5. Функции, в которых раскрывается сущность корпоративных финансов:

- а) эмиссионная, регулирующая;
- б) предупредительная, защитная;
- в) оперативная, регистрационная.
- г) распределительная, контрольная.

6. К принципам организации финансовых отношений предприятий относятся:

- а) принцип хозяйственной самостоятельности;
- б) принцип самофинансирования;
- в) принцип материальной заинтересованности;
- г) принципы возвратности, срочности, платности, обеспечения и целевого характера.

7. Финансово-промышленная группа - это:

- а) объединение, с одной стороны, организаций, имеющих свободные денежные средства (банков, финансовых и инвестиционных фондов и т.д.), а с другой — предприятий и организаций, испытывающих потребность в инвестициях и других заемных средствах;
- б) объединение, связанное с инвестиционной деятельностью;
- в) объединение, связанное с банковской сферой услуг.

8. Основной целью управления финансами корпорации является:

- а) максимизация прибыли в краткосрочной перспективе;
- б) оптимизация деятельности корпорации;
- в) разработка финансового плана;
- г) устойчивое развитие корпорации.

9. Совокупность определённых способов организации финансовых отношений, планирования и использования финансовых ресурсов для эффективного воздействия на конечные результаты работы организации:

- а) финансовый механизм;
- б) финансовые инструменты;
- в) финансовые рычаги;
- г) корпоративное управление.

10. Под финансами следует понимать:

- а) денежные средства, находящиеся в распоряжении государства, компаний, учреждений, организаций и населения;
- б) денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных фондов;
- в) фонды денежных средств.

11. Концепция акционерной стоимости предполагает, что основной целью функционирования корпорации является:

- а) максимальное увеличение благосостояния акционеров;
- б) нахождение компромисса между «заинтересованными сторонами»;
- в) признание ее экологической ответственности;
- г) признание ее социальной ответственности.

12. Какая из перечисленных организационно-правовых форм не является коммерческой организацией:

- а) полное товарищество;
- б) товарищество на вере;
- в) потребительский кооператив;
- г) коммандитное товарищество;
- д) казенное предприятие.

13. Высшим органом управления акционерным обществом является:

- а) наблюдательный совет;
- б) ревизионная комиссия;
- в) общее собрание акционеров;
- г) совет директоров.

14. Унитарное предприятие – это коммерческая организация:

- а) наделенная правом собственности на имущество, закрепленное за ним собственником;
- б) не наделенная правом собственности на имущество, закрепленное за ним собственником;
- в) частично наделенная правом собственности на имущество, закрепленное за ним собственником;
- г) наделяемая правом собственности на имущество по усмотрению собственника.

15. Федеральное казенное предприятие учреждается решением:

- а) органа местного самоуправления;
- б) Правительством РФ;
- в) органа местного самоуправления и Правительством РФ;
- г) органом государственной власти субъекта Федерации.

16. Некоммерческие организации – это юридические лица, главной целью которых является:

- а) распределение прибыли между учредителями;
- б) получение прибыли;

в) удовлетворение материальных, духовных или иных нематериальных потребностей, социальные, благотворительные, культурные, образовательные или иные общественно-полезные цели;

г) удовлетворение только материальных потребностей.

17. Формирование и распределение денежных фондов сопровождается денежными потоками между корпорацией и субъектами её внешней финансовой среды, относится к:

а) внешним финансовым отношениям;

б) внутренним финансовым отношениям.

18. Финансовые отношения, которые сопровождаются распределением и перераспределением финансовых ресурсов в рамках корпорации:

а) внешним финансовым отношениям;

б) внутренним финансовым отношениям.

19. Минимальный размер уставного капитала публичных АО в соответствии с законодательством составляет:

а) 10000 руб.;

б) 100000 руб.;

в) 1000 руб.;

г) 1 млн. руб.

20. Принцип организации корпоративных финансов, построенный а основе уважения позиций и учета интересов разных сторон, используя преимущества переговорного процесса, выработать единую согласованную политику в сфере социально-трудовых и политических отношений на федеральном, отраслевом, региональном уровнях и на отдельных предприятиях:

а) принцип материальной ответственности;

б) принцип социальной ответственности;

в) принцип открытости;

г) принцип заинтересованности в результатах деятельности.

РАЗДЕЛ 2. КОПОРАТИВНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Цель занятия: изучить корпоративную отчетность и финансовую информацию, приобрести навыки ее составлению и анализу.

Перечень изучаемых элементов содержания

1. Роль отчетности в обосновании управленческих финансовых решений.
2. Особенности корпоративной финансовой информации.
3. Сводная и консолидированная отчетность.
4. Значение и организация анализа финансового состояния.
5. Экспресс-диагностика корпоративной отчетности.
6. Обязательное применение МСФО при составлении отчетности банковских групп

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 гудвила и доли меньшинства при составлении отчетности банковских групп
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.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2

Форма практического задания: реферат, расчетно-аналитическое задание

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации.
2. Сводная и консолидированная отчетность.
3. Основы анализа финансового состояния.
4. Экспресс-диагностика корпоративной отчетности.
5. Коэффициенты финансовой устойчивости организации.
6. Коэффициенты ликвидности и платежеспособности.
7. Коэффициенты оборачиваемости активов и капитала.
8. Источники финансирования предпринимательской деятельности.
1. Система информационного обеспечения управления финансами корпорации.
9. Цели, задачи и направления финансового анализа корпорации.
10. Характеристика информационной базы финансового анализа корпорации.
11. Классификация и виды информационного обеспечения и потенциальных пользователей результатов финансового анализа.
12. Сущность и содержание сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности.
13. Сущность и содержание консолидированной финансовой отчетности.
14. Взаимосвязь бухгалтерской и консолидированной финансовой отчетности корпорации.
15. Требования, предъявляемые к корпоративной финансовой информации.
16. Внутренний и внешний финансовый анализ корпоративной финансовой отчетности.
17. Процедура проведения обязательного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности корпораций.
18. Горизонтальные и вертикальные методы финансового анализа деятельности корпорации.
19. Методы сравнения и методы группировок в рамках проведения финансового анализа деятельности корпорации.
20. Балансовый и маржинальный методы проведения финансового анализа деятельности корпорации.

Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 2:

Ситуация для анализа. Руководство ОАО «Омега», проведя анализ рынка, разработало бизнес-план дальнейшего развития корпорации, в котором на ближайшую перспективу намечено получение кредита в ОАО «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 ОАО «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
АКТИВ				
1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
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	74 000	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
2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
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
БАЛАНС	1600	113 842	165 903	231 930
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
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	Код	Годы		
		20X1	20X2	20X3
Наименование				
Выручка	2110	147 782	210 095	305 215
Себестоимость продаж	2120	88 002	129 229	187 388
Валовая прибыль (убыток)	2100			
Коммерческие расходы	2210	52 171	69 669	102 763
Управленческие расходы	2220		110	1791
Прибыль (убыток) от продаж	2200			
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
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300			
Текущий налог на прибыль	2410	1927	942	3262
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430			
Изменение отложенных налоговых активов	2450			
Прочее	2460			
Чистая прибыль (убыток)	2400			

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – тестирование.

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:

1. Показатель фондоотдачи рассчитывается по формуле:

- а) среднегодовая стоимость основных фондов/годовой выпуск продукции;
- б) стоимость основных производственных фондов, используемых на производстве продукции/объем производимой продукции;
- в) годовой выпуск продукции/среднегодовая стоимость основных фондов.

2. К собственным источникам финансирования воспроизводства основных средств относятся:

- а) амортизация;
- б) износ нематериальных активов;
- в) прибыль, остающаяся в распоряжении организации;
- г) денежные средства, получаемые от эмиссии ценных бумаг, паевых и иных взносов юридических и физических лиц.

3. Форма годовой бухгалтерской отчетности, раскрывающая информацию о движении уставного капитала, резервного капитала, добавочного капитала, а также информация об изменениях величины нераспределённой прибыли (непокрытого убытка) корпорации и доли собственных акций, выкупленных у акционеров;

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о движении денежных средств;
- в) отчет об изменениях капитала;
- г) пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

4. Основная особенность составления консолидированных отчетов:

- а) взаиморасчет отдельных показателей предприятий, входящих в группу;
- б) оптимизация основных показателей предприятий, входящих в группу;
- в) элиминирование отдельных показателей предприятий, входящих в группу;
- г) суммирование всех показателей предприятий, входящих в группу.

5. К пользователям финансовой отчетности с прямым финансовым интересом относятся:

- а) собственники корпорации;
- б) инвесторы;
- в) страховые организации;
- г) налоговые и финансовые органы.

6. Статья отчетности как Непокрытые убытки прошлых лет находятся в:

- а) бухгалтерском балансе;
- б) отчете о финансовых результатах;
- в) пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

7. Система показателей, отражающих финансовое положение на отчетную дату и финансовые результаты за отчетный период группы взаимозависимых обществ:

- а) сводная бухгалтерская отчетность;
- б) консолидированная финансовая отчетность;
- в) бухгалтерский баланс.

8. Основные фонды при зачислении их на баланс предприятия (цеха, корпуса) в результате приобретения, строительства оцениваются:

- а) по восстановительной стоимости;
- б) по полной первоначальной стоимости;
- в) по остаточной стоимости;
- г) по смешанной стоимости;
- д) по полной восстановительной стоимости.

9. По функциональному назначению активы предприятия подразделяются на:

- а) активные и пассивные;
- б) производственные и непроизводственные;
- в) активные и непроизводственные.

10. Вложения организации в Уставный капитал, в облигации и иные ценные бумаги других организаций, в государственные ценные бумаги, предоставленные другим организациям займы на срок более 12 мес.:

- а) доходные вложения в материальные ценности;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) краткосрочные финансовые вложения;
- г) отложенные налоговые обязательства.

РАЗДЕЛ 3. ИСТОЧНИКИ И ФОРМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ: ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ВИДЫ.

Цель: знать отличительные особенности, преимущества и недостатки отдельных источников внешнего финансирования. выявить возможные изменения в составе активов и капитала в целях определения их оптимального состава и структуры; обеспечить постоянную платежеспособность и, следовательно, финансовую устойчивость; с максимальной прибылью использовать собственные и заемные средства; снизить расходы на финансирование хозяйственной деятельности.

Перечень изучаемых элементов содержания: внешние и внутренние источники финансирования; долгосрочные и краткосрочные источники финансирования; собственный и заемный капитал.

Вопросы для самоподготовки:

1. Овердрафт.
2. Лизинг.
3. Коммерческие векселя.
4. Факторинг.
5. Банковский кредит.
6. Конвертируемые ценные бумаги организации.
7. Виды привилегированных акций.
8. Дробные акции.
9. Голосующие и неголосующие акции.
10. Обыкновенные акции.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 3

Форма практического задания: реферат.

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

- 1. Оглавление**
- 2. Введение.** Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).
- 3. Основная часть.** Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).
- 4. Заключение.** Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).
- 5. Список реферируемой литературы.** Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Примерный перечень тестовых заданий 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. Способы мобилизации предприятиями финансовых ресурсов на финансовом рынке.
15. Финансовые обязательства предприятий.
16. Различные инструменты и способы финансирования предприятия.
17. Виды эффективности инвестиционных проектов: понятие, оценка.
18. Источники финансирования и их классификация. Понятие капитала.
19. Расчет стоимости различных источников капитала.
20. Прибыль. Формирование и распределение прибыли. Виды прибыли.
21. Постоянные и переменные затраты в себестоимости.
22. Понятие и расчет точки безубыточности и запаса финансовой прочности.
23. Овердрафт.
24. Лизинг.
25. Коммерческие векселя.
26. Факторинг.
27. Банковский кредит.
28. Конвертируемые ценные бумаги организации.
29. Виды привилегированных акций.
30. Дробные акции.
31. Голосующие и неголосующие акции.
32. Обыкновенные акции.

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:

1. Функция прибыли, характеризующая прибыль как критерий и показатель эффективности предпринимательской деятельности организации. На практике эта функция реализуется через целую систему показателей, таких как абсолютная величина прибыли, норма прибыли, уровень рентабельности и т.д.:

- а) учетная функция;
- б) стимулирующая функция;
- в) распределительная функция.

2. Данный метод используется при незначительных изменениях в ассортименте выпускаемой продукции, при отсутствии инфляционного роста цен и себестоимости:

- а) метод прямого счета;
- б) аналитический метод;
- в) маржинальный метод.

3. К долгосрочным обязательствам относятся:

- а) долгосрочные заемные средства;
- б) отложенные налоговые обязательства;
- в) кредиторская задолженность;
- г) доходы будущих периодов;

4. Нераспределенная прибыль корпорации относится к:

- а) собственным средствам;
- б) заемным средствам;
- в) привлеченным средствам;
- г) иным средствам корпорации.

5. Часть собственного капитала компании, образуемая за счет ежегодных отчислений от прибыли:

- а) резервный капитал;
- б) добавочный капитал;
- в) уставный капитал;
- г) складочный капитал.

6. Маржинальный анализ, иначе называют:

- а) анализ безубыточности или содействия доходу;
- б) зона безопасности;
- в) выручка минус переменные издержки;
- г) нет верных ответов.

7. В АО средства резервного капитала могут быть использованы на:

- а) покрытие убытков;
- б) погашение облигаций, выпущенных компанией и выкуп собственных акций фирмы;
- в) финансирование проектов;
- г) иные цели компании.

8. Соотношение собственных и заемных средств долгосрочного характера определяет:

- а) систему капитала;
- б) цену капитала;
- в) структуру капитала;
- г) стоимость капитала.

9. Выручка от реализации продукции (работ, услуг) представляет собой:

а) сумму денежных средств на расчетном счете компании
б) сумму денежных средств на расчетном, валютном и иных счетах компании
в) сумму денежных средств, поступивших на расчетный, валютный и иные счета компании за отгруженную продукцию, выполненные работы и оказанные услуги.

10. Прибылью предприятия являются:

а) средства, полученные от реализации продукции (работ, услуг), основных средств, нематериальных активов

б) разница между средствами, полученными от покупателей, и средствами, уплаченными поставщикам

в) разница между всеми доходами и расходами предприятия в отчетном периоде

11. Денежное выражение стоимости капитала представляет собой:

а) цену капитала;

б) доходность капитала;

в) рентабельность капитала;

г) оценку капитала.

12. Чем отличается заемный капитал от собственного:

а) имеет конечный срок и подлежит безоговорочному возврату;

б) не имеет срока и не всегда подлежит возврату;

в) имеет краткосрочный характер и срочность;

г) имеет долгосрочный характер и не подлежит возврату.

13. Цена долгосрочных кредитов (К) определяется как:

а) разность кредита, скорректированную на ставку налога на прибыль;

б) процент за кредит скорректированной на ставку налога на прибыль;

в) сумму кредита, скорректированную на ставку налога на прибыль;

г) нет верных ответов.

РАЗДЕЛ 4. ВНУТРЕННИЕ ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ. РЕИНВЕСТИРОВАНИЕ ПРИБЫЛИ. ПОНЯТИЕ БАЗОВОЙ И РАЗВОДНЕННОЙ ПРИБЫЛИ НА АКЦИЮ.

Цель: отличительные особенности, преимущества и недостатки отдельных источников внутреннего финансирования.

Перечень изучаемых элементов содержания: реинвестирование прибыли; резервный капитал; средневзвешенное количество обыкновенных акций; конвертируемые ценные бумаги организации.

Вопросы для самоподготовки:

1. Причины принятия решения о реинвестировании прибыли.
2. Понятие чистой и нераспределенной прибыли.
3. Источники выплаты дивидендов по привилегированным акциям и обыкновенным акциям.
4. Увеличение собственного капитала организации за счет реинвестирования прибыли как источник расширения бизнеса.
5. Влияние на стоимость акций общества решения о реинвестировании прибыли.
6. Методика расчета показателя базовой прибыли на акцию.
7. Методика расчета показателя разводненной прибыли на акцию.
8. Методика расчета показателя средневзвешенного количества обыкновенных акций.
9. Понятие базовой прибыли на акции.
10. Причины разводнения прибыли.
11. Виды прибылей (убытков) организации.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 4

Форма практического задания: расчетно-практическая задача.

Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 4:

1. 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

Задание 2. 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 ($1 - T$ — ставка налога на прибыль) по формуле

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

Задание 3. 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.

Задание 4. 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.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 4:

1. Форма и часть валового дохода, которая формируется в системе коммерческого расчета в процессе кругооборота капитала и количественно выступает как разность между стоимостью валовой продукции и валовыми издержками:

- а) прибыль;
- б) убыток;
- в) рентабельность.

2. Прибыль от продаж, увеличенная на суммы прочих доходов за вычетом соответствующих расходов:

- а) валовая прибыль;
- б) прибыль до налогообложения;
- в) чистая прибыль.

3. К долгосрочным обязательствам относятся:

- а) кредиторская задолженность;
- б) доходы будущих периодов;
- в) долгосрочные заемные средства;
- г) отложенные налоговые обязательства.

4. Нераспределенная прибыль корпорации относится к:

- а) собственным средствам;
- б) заемным средствам;
- в) привлеченным средствам;
- г) иным средствам корпорации.

5. Часть собственного капитала компании, образуемая за счет ежегодных отчислений от прибыли:

- а) добавочный капитал;
- б) уставный капитал;
- в) складочный капитал.
- г) резервный капитал;

6. Прибыль (убыток) до налогообложения, уменьшенная на величину отложенных налоговых обязательств, текущего налога на прибыль и увеличенная на сумму отложенных налоговых активов за отчетный период:

- а) прибыль от продаж;
- б) прибыль до налогообложения;
- в) чистая (нераспределенная) прибыль.

7. В АО средства резервного капитала могут быть использованы на:

- а) покрытие убытков;
- б) погашение облигаций, выпущенных компанией и выкуп собственных акций фирмы;
- в) финансирование проектов;
- г) иные цели компании.

8. Соотношение собственных и заемных средств долгосрочного характера определяет:

- а) систему капитала;
- б) цену капитала;
- в) структуру капитала;
- г) стоимость капитала.

9. Финансовый леверидж – это:

а) один из механизмов оптимизации структуры капитала корпорации;
б) один из механизмов расчета стоимости капитала;
в) один из механизмов определения цены капитала;
г) один из механизмов использования корпорацией заемных средств, который влияет на изменение коэффициента рентабельности собственного капитала.

10. Плечо финансового рычага представляет собой:

- а) соотношение собственного (СК) и заемного капитала (ЗК);
- б) разность собственного (СК) и заемного капитала (ЗК);
- в) сумму собственного (СК) и заемного капитала (ЗК);
- г) произведение собственного (СК) и заемного капитала (ЗК).

11. Эффект финансового рычага отражает:

- а) на сколько процентов изменится рентабельность собственного капитала за счет использования заемных средств;
- б) разницу между рентабельностью активов (РА) по операционной прибыли и ставкой по обслуживанию долга;
- в) произведение рентабельности активов (РА) по операционной прибыли и ставкой по обслуживанию долга;
- г) нет правильных вариантов ответа.

12. Денежное выражение стоимости капитала представляет собой:

- а) цену капитала;
- б) доходность капитала;
- в) рентабельность капитала;
- г) оценку капитала.

13. Чем отличается заемный капитал от собственного:

- а) имеет конечный срок и подлежит безоговорочному возврату;
- б) не имеет срока и не всегда подлежит возврату;
- в) имеет краткосрочный характер и срочность;
- г) имеет долгосрочный характер и не подлежит возврату.

14. Дифференциал финансового рычага (ДФР) представляет собой разницу между рентабельностью активов (РА) по операционной прибыли и ставкой по обслуживанию долга (процентов за кредит) (П):

- а) верно;
- б) неверно.

15. В его основе лежит поассортиментный расчет прибыли от выпуска и реализации продукции. Более простой вариант этого метода предполагает укрупненный расчет по позициям:

- а) метод прямого счета;
- б) аналитический метод;
- в) метод, основанный на эффекте операционного рычага.

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И ПЛАНИРОВАНИЕ КАК МЕТОД ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА.

Цель: формирование аналитической базы для выбора стратегии финансирования организации.

Перечень изучаемых элементов содержания: бизнес-анализ для целей выбора эффективной стратегии; методы финансового анализа; аналитические процедуры в процессе финансового контроля; виды планов.

Вопросы для самоподготовки:

1. Информационная база финансового анализа.
2. Пользователи финансового анализа.
4. Классификация методов финансового анализа.
5. Классификация видов финансового анализа.
6. Бенчмаркинг как метод сравнительного исследования
7. Пользователи бизнес-анализа.

8. Стандарты ВАВООК.

9. Влияние внешней и внутренней среды организации на корректировку ее стратегических целей.

10. Анализ бизнес-модели и бизнес-процессов организации.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 5

Форма практического задания: расчетно-практическая задача.

Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 5

Задача. Кредит в размере 40 тыс. руб. выдан 7 августа до 15 декабря под 20 % годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.

Задача. Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 54000 руб. достигнет 75000 руб. через год.

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

Задача. Кредит в размере 40 тыс. руб. выдан 7 сентября до 15 декабря под 25 % годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.

Задача. Первоначальная вложенная сумма (P) равна 610 тыс. руб. Определить наращенную сумму (S) через три года при использовании сложной ставки процентов в размере 20 % годовых.

Задача. Определить современную (текущую, настоящую, приведенную) величину суммы 530 тыс. руб., выплачиваемую через четыре года, при использовании ставки сложных процентов 20 % годовых.

Задача. Кредит в размере 40 тыс. руб. выдан 7 августа до 15 декабря под 20 % годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.

Задача. Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 54000 руб. достигнет 75000 руб. через год.

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

Задача. Кредит в размере 40 тыс. руб. выдан 7 сентября до 15 декабря под 25 % годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.

Задача. Первоначальная вложенная сумма (P) равна 610 тыс. руб. Определить наращенную сумму (S) через три года при использовании сложной ставки процентов в размере 20 % годовых.

Задача. Определить современную (текущую, настоящую, приведенную) величину суммы 530 тыс. руб., выплачиваемую через четыре года, при использовании ставки сложных процентов 20 % годовых.

Задача. Кредит в размере 40 тыс. руб. выдан 7 августа до 15 декабря под 20 % годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.

Задача. Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 54000 руб. достигнет 75000 руб. через год.

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

Задача. Кредит в размере 40 тыс. руб. выдан 7 сентября до 15 декабря под 25 % годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.

Задача. Первоначальная вложенная сумма (P) равна 610 тыс. руб. Определить наращенную сумму (S) через три года при использовании сложной ставки процентов в размере 20 % годовых.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 5: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 5:

1. Данная группа финансовых решений при реализации финансовой политики организации связана с образованием и использованием активов (имущества) организации и дает ответ на вопрос: «Куда вложить?»:

- а) инвестиционные решения;
- б) потребительские решения;
- в) решения финансирования;
- г) решения дисконтирования.

2. Данная группа финансовых решений связана с образованием и использованием пассивов, которая дает ответ на вопрос: «Где взять средства?»:

- а) инвестиционные решения;
- б) потребительские решения;
- в) решения финансирования;
- г) решения дисконтирования.

3. Целью финансовой политики является:

- а) перераспределение финансовых ресурсов организации;
- б) недопущение убытков и увеличение массы прибыли;
- в) оптимизация решений финансирования и инвестирования;
- г) минимизация финансовых рисков.

4. К основным направлениям финансовых решений в рамках краткосрочной финансовой политики предприятия относятся:

- а) управление доходами, расходами и прибылью организации;
- б) управление денежными потоками организации;
- в) разработка дивидендной политики;
- г) управление рисками.

5. К основным направлениям финансовых решений в рамках долгосрочной финансовой политики предприятия относятся:

- а) управление рыночной деятельностью организации;
- б) управление доходами, расходами и прибылью организации;
- в) разработка финансовой стратегии;
- г) оценка стоимости бизнеса.

6. Данный принцип формирования финансовой политики предприятия предполагает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование средств в развитие производства за счет собственных денежных средств и при необходимости – за счет банковских и коммерческих кредитов:

- а) принцип материальной ответственности;
- б) принцип самофинансирования;
- в) принцип формирования финансовых резервов;
- г) принцип заинтересованности в результатах деятельности.

7. Способ начисления процентов, при котором начисления процентов осуществляются в конце каждого периода, их величина определяется исходя из величины предоставляемого капитала:

- а) декурсивный способ;
- б) антисипативный способ;
- в) простой способ;
- г) сложный способ.

8. Это ставка процента, при которой сумма процента начисляется на первоначально вложенную сумму средств; это означает, что сумма процента, начисленного в предыдущие периоды, не принимается в расчет в процессе последующего наращивания:

- а) простая процентная ставка;
- б) сложная процентная ставка;
- в) периодическая процентная ставка;
- г) релятивная процентная ставка.

9. Это такая ставка процента, при которой процент начисляется на постоянно нарастающую базу с учетом процентов, начисленных в предыдущие периоды:

- а) простая процентная ставка;
- б) сложная процентная ставка;
- в) периодическая процентная ставка;
- г) релятивная процентная ставка.

10. Это капитализация процентов, рост вложенной в банк суммы, достигаемый посредством реинвестирования процентов, которые не изымаются, а добавляются к первоначальным вложениям:

- а) компаундинг;
- б) дисконтирование.

11. Декурсивный способ начисления процентов – это:

- а) последующий способ;
- б) предварительный способ.

12. Приведение денежной суммы к сегодняшней (текущей) ценности называется:

- а) компаундингом;
- б) дисконтированием.

13. Аннуитет, для которого платежи осуществляются в начале соответствующих интервалов, носит название:

- а) аннуитета пренумерандо;
- б) аннуитета постнумерандо.

14. Аннуитет, при котором осуществляются в конце интервалов, носит название:

- а) аннуитета пренумерандо;
- б) аннуитета постнумерандо.

15. Поток платежей, все элементы которого распределены во времени так, что интервалы между любыми двумя последовательными платежами постоянны, называют:

- а) дисконтом;
- б) аннуитетом (финансовой рентой);
- в) банковской ставкой;
- г) учетной ставкой.

РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ КАК ОРИЕНТИР ЕЕ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ. АНАЛИЗ СТОИМОСТИ КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ

Цель: рассчитать и проанализировать условия доходности и риска организации; оптимизация структуры капитала, определения предельных объемов заимствований, **анализ** и оценка экономического потенциала организации.

Перечень изучаемых элементов содержания: анализ постоянных и переменных затрат с позиций доходности и предпринимательского риска; динамика удельных постоянных затрат; элементы капитала; финансовый рычаг. понятие финансового состояния; ликвидность организации; текущая и долгосрочная платежеспособность; техническая и эволюционная неплатежеспособность организации; операционный и финансовый цикл организации.

Вопросы для самоподготовки:

1. Понятие общей устойчивости организации.
2. Понятие финансовой устойчивости организации.
3. Устойчивость и надежность банка.
4. Факторы финансовой устойчивости.
5. Коэффициентный анализ финансовой устойчивости организации.
6. Факторы, влияющие на стоимость капитала организации.
7. Финансовый рычаг.
8. Операционный рычаг.
9. Экспресс-анализ бухгалтерского баланса.
10. Факторы риска в оценке и управлении ликвидностью и платежеспособностью.
11. Оценка уровня и значимости операционного левериджа.
12. Оценка уровня и значимости финансового левериджа.
13. Коэффициентный анализ платежеспособности организации.
14. Анализ кредитоспособности организации.
15. Состав оборотного имущества организации.
16. Критерий ликвидности имущества организации.
17. Управление дебиторской задолженностью организации.
18. Управление запасами организации.
19. Управление краткосрочными финансовыми вложениями организации.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 6

Форма практического задания: расчетно-практическая задача.

Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 6.

Задача. Определить современную (текущую, настоящую, приведенную) величину суммы 530 тыс. руб., выплачиваемую через четыре года, при использовании ставки сложных процентов 20 % годовых.

Задача. Кредит в размере 40 тыс. руб. выдан 7 августа до 15 декабря под 20 % годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.

Задача. Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 54000 руб. достигнет 75000 руб. через год.

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

Задача. Кредит в размере 40 тыс. руб. выдан 7 сентября до 15 декабря под 25 % годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.

Задача. Первоначальная вложенная сумма (P) равна 610 тыс. руб. Определить наращенную сумму (S) через три года при использовании сложной ставки процентов в размере 20 % годовых.

Задача. Определить современную (текущую, настоящую, приведенную) величину суммы 530 тыс. руб., выплачиваемую через четыре года, при использовании ставки сложных процентов 20 % годовых.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 6: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 6:

1. Коэффициент финансовой независимости (автономии) определяется как отношение:

- а) Собственного капитала к валюте баланса.
- б) Собственного капитала к краткосрочным кредитам и займам.
- в) Чистой прибыли к собственному капиталу.
- г) Собственного капитала к выручке.

2. Собственный капитал предприятия – это:

- а) Сумма всех активов.
- б) Нераспределенная прибыль.
- в) Выручка от продажи товаров (работ, услуг).
- г) Разница между активами и обязательствами компании.

3. Какие статьи включаются в раздел III бухгалтерского баланса «Капитал и резервы»?

- а) Уставный капитал.
- б) Добавочный и резервный капитал.
- в) Краткосрочные обязательства.
- г) Нераспределенная прибыль.

4. Назовите источник финансирования предприятия:

- а) Амортизационные отчисления.
- б) Чистая прибыль.
- в) Оборотные средства.
- г) Основные средства.

5. К краткосрочным обязательствам относятся:

- а) кредиторская задолженность;
- б) доходы будущих периодов;
- в) долгосрочные заемные средства;
- г) отложенные налоговые обязательства.

6. Нераспределенная прибыль корпорации относится к:

- а) собственным средствам;
- б) заемным средствам;
- в) привлеченным средствам;
- г) иным средствам корпорации.

7. Один из показателей методики операционного анализа, представляющий собой результат от реализации продукции после возмещения переменных затрат:

- а) валовая маржа;

- б) порог рентабельности;
- в) запас финансовой прочности;
- г) прогнозируемая прибыль.

8. Анализ, позволяющий проследить цепочку показателей «издержки-объем продаж–прибыль», называется:

- а) операционным анализом;
- б) оптимальным анализом;
- в) балансовым анализом;
- г) внешним анализом.

9. Данный вид отчислений на предприятии представляет собой денежные средства, отражающие сумму износа основных производственных фондов и нематериальных активов:

- а) отчисления в резервный фонд;
- б) отчисления в амортизационный фонд;
- в) отчисления в фонд по сомнительным долгам;
- г) отчисления в фонд добавочного капитала.

10. Укажите финансовый источник формирования добавочного капитала:

- а) Эмиссионный доход.
- б) Прибыль.
- в) Средства учредителей.
- г) Средства участников.

РАЗДЕЛ 7. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ КОРПОРАЦИИ

Цель занятия: изучить сущность и содержание финансового планирования и прогнозирования в корпорации

Перечень изучаемых элементов содержания

1. Цели и задачи финансового планирования и прогнозирования.
2. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.
3. Состав и структура финансового плана.
4. Методы и модели финансового планирования.
5. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
6. Оперативное финансовое планирование в организации.
7. Прогнозирование и планирование денежных потоков 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.
9. Бюджетирование как инструмент финансового планирования в организации. Принципы построения системы бюджетирования.
10. Центры финансовой ответственности. Основные бюджеты корпорации. Анализ исполнения сводного бюджета.

11. Оперативное финансовое планирование, его цели и задачи.
12. Обеспечение ликвидности и платежеспособности. Платежный календарь. Планирование движения денежной наличности.
13. Необходимость и значение планирования денежных потоков. Виды денежных потоков.
14. Формирование прогнозного отчёта о движении денежных средств.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 7

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 7:

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. Специальные денежные фонды, формируемые из прибыли.
9. Резервы повышения прибыли в корпорации.
10. Методика операционного анализа.
11. Методы управления прибылью.
12. Система показателей рентабельности.
13. Сущность и содержание выручки от реализации.
14. Распределение выручки и направления ее использования.
15. Планирование выручки.
16. Планирование издержек.
17. Резервы повышения выручки от реализации в корпорации.
18. Доходы и поступления в коммерческих банках.
19. Расходы коммерческих банков.
20. Способы мобилизации корпорациями финансовых ресурсов на финансовом рынке.
21. Различные инструменты и способы финансирования корпорации.
22. Фонды возмещения, накопления и другие денежные фонды.
23. Доходы от основной, инвестиционной и финансовой деятельности корпорации.
24. Отложенные налоговые активы: сущность и содержание.
25. Отложенные налоговые обязательства.
26. Группы факторов, влияющих на выручку корпорации.
27. Основные направления оптимизации финансовых результатов корпорации.
28. Прибыль как критерий эффективности деятельности корпорации.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 7: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 7:

- 1. Прибыль от продаж, увеличенная на суммы прочих доходов за вычетом соответствующих расходов:**
 - а) валовая прибыль;
 - б) прибыль до налогообложения;
 - в) чистая прибыль.
- 2. К долгосрочным обязательствам относятся:**

- а) кредиторская задолженность;
- б) доходы будущих периодов;
- в) долгосрочные заемные средства;
- г) отложенные налоговые обязательства.

3. Нераспределенная прибыль корпорации относится к:

- а) собственным средствам;
- б) заемным средствам;
- в) привлеченным средствам;
- г) иным средствам корпорации.

4. Вложения организации в Уставный капитал, в облигации и иные ценные бумаги других организаций, в государственные ценные бумаги, предоставленные другим организациям займы на срок более 12 мес.:

- а) доходные вложения в материальные ценности;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) краткосрочные финансовые вложения;
- г) отложенные налоговые обязательства.

5. Форма и часть валового дохода, которая формируется в системе коммерческого расчета в процессе кругооборота капитала и количественно выступает как разность между стоимостью валовой продукции и валовыми издержками:

- а) прибыль;
- б) убыток;
- в) рентабельность.

6. К собственным источникам финансирования воспроизводства основных средств относятся:

- а) амортизация;
- б) износ нематериальных активов;
- в) прибыль, остающаяся в распоряжении организации;
- г) денежные средства, получаемые от эмиссии ценных бумаг, паевых и иных взносов юридических и физических лиц.

7. Форма годовой бухгалтерской отчетности, раскрывающая информацию о движении уставного капитала, резервного капитала, добавочного капитала, а также информация об изменениях величины нераспределённой прибыли (непокрытого убытка) корпорации и доли собственных акций, выкупленных у акционеров:

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о движении денежных средств;
- в) отчёт об изменениях капитала;
- г) пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

8. Основная особенность составления консолидированных отчетов:

- а) взаиморасчет отдельных показателей предприятий, входящих в группу;
- б) оптимизация основных показателей предприятий, входящих в группу;
- в) элиминирование отдельных показателей предприятий, входящих в группу;
- г) суммирование всех показателей предприятий, входящих в группу.

9. К пользователям финансовой отчетности с прямым финансовым интересом относятся:

- а) собственники корпорации;
- б) инвесторы;
- в) страховые организации;
- г) налоговые и финансовые органы.

10. Статья отчетности как Непокрытые убытки прошлых лет находится в:

- а) бухгалтерском балансе;
- б) отчете о финансовых результатах;
- в) пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

РАЗДЕЛ 8. УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ. АНАЛИЗ ДИСКОНТИРОВАННОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА.

Цель: изучить основные методы и инструменты управления денежными ресурсами организации. Изучить влияние доходов и расходов организации на ее финансовые результаты. Приобрести навыки анализа условий безубыточности организации. Затраты и результаты организации; классификация затрат; постоянные и переменные затраты; порог рентабельности; безубыточный (критический) объем производства; запас финансовой прочности.

Перечень изучаемых элементов содержания: дисконтирование; компаундинг; притоки и оттоки денежных средств; свободный денежный поток; текущая, инвестиционная и финансовая деятельность организации; отчет о движении денежных средств организации; кассовые разрывы; платежеспособность.

Вопросы для самоподготовки:

1. Притоки и оттоки текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.
2. Чистый приток (отток) денежных средств.
3. Прямой и косвенный метод составления отчета о движении денежных средств.
4. Методы финансовых вычислений.
5. Операции наращивания и дисконтирования.
6. Денежные потоки и их оценка.
7. Методика расчета простых и сложных процентов.
8. Методика расчета настоящей стоимости будущих поступлений денежных средств.
9. Риски будущих поступлений.
10. Методика и этапы составления бюджета денежных средств.
11. Основные разделы бюджета денежных средств.
12. Определение оптимального уровня денежных средств.
13. Источники финансирования кассовых разрывов.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 8

Форма практического задания: расчетное практическое задание

Расчетное практическое задание

Расчетное практическое задание 1.

На основе представленных исходных данных составить бюджет денежных средств организации на второе полугодие.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 8: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

Вопрос №1. К неформализованным методам экономического анализа, применяемым для решения финансовых задач, относятся:

Варианты ответов:

1. метод средних величин.
2. прием мозгового штурма, метод ассоциаций и аналогий;
3. индексный метод;

Вопрос №2. Вертикальный анализ финансовой отчетности предприятия – это:

Варианты ответов:

1. структурное разложение отдельных показателей финансовой отчетности предприятия
2. расчет собственного капитала компании
3. расчет уровня рентабельности

Вопрос №3. Отнесение организации к определенной категории финансовой устойчивости осуществляется:

Варианты ответов:

1. на основе излишка или недостатка плановых источников средств для формирования запасов затрат
2. на основе коэффициента дисконтирования;
3. на основе общей величины трудозатрат

Вопрос №4. Группы показателей сравнительного аналитического баланса:

Варианты ответов:

1. показатели структуры, динамики баланса;
2. показатели prepaid уставного капитала;
3. мобильность активов

Вопрос №5. Рентабельность собственного капитала предприятия показывает:

Варианты ответов:

1. эффективность использования акционерного капитала предприятия
2. величину прибыли с каждого рубля заемных средств
3. величину прибыли с каждого рубля долгосрочных кредитов

Вопрос №6. Рентабельность продаж показывает:

Варианты ответов:

1. долю валовой (чистой) прибыли в выручке предприятия
2. прирост активов организации
3. величину резервного фонда

Вопрос №7. Бухгалтерский баланс - это:

Варианты ответов:

1. инвентаризационный документ
2. первичный документ
3. способ ведения бухгалтерского учета

Вопрос №8. Основные информационные источники анализа объема производства и продаж, используемые для регулирования отношений с контрагентами:

Варианты ответов:

1. кассовая книга;
2. бизнес – план, отчет о выпуске продукции, отчет об отгрузке продукции;
3. ведомость по депонированной заработной плате

Вопрос №9. Рентабельность активов определяется

Варианты ответов:

1. Прибыль / чистые активы * 100%
2. Прибыль / Активы * 100%
3. Выручка / Чистые активы * 100%

Вопрос №10. Сравнение отчетных показателей с показателями предшествующих периодов позволяет определить

Варианты ответов:

1. рейтинг анализируемой организации в отрасли

2. динамику развития организации
3. степень выполнения бизнес-плана организации

Вопрос №11. Прибыль в отчете о финансовых результатах определяется как

Варианты ответов:

1. доходы минус расходы
2. доходы минус затраты
3. выручка от продаж минус налог на прибыль

Вопрос №12. К числу задач анализа финансовой отчетности относится

Варианты ответов:

1. оценка уровня и динамики показателей деловой активности
2. оценка уровня и динамики рыночных цен
3. оценка выполнения бюджета денежных потоков

Вопрос №13. К числу внешних пользователей анализа финансовой отчетности организации не относятся

Варианты ответов:

1. налоговые органы
2. члены совета директоров
3. кредитные организации

Вопрос №14. Для определения абсолютных и относительных отклонений фактического значения исследуемого показателя от его базового значения используется способ анализа ...

Варианты ответов:

1. вертикальный
2. трендовый
3. горизонтальный

Вопрос №15. Стандартным приемом анализа финансовой отчетности является:

Варианты ответов:

1. корреляционный
2. вертикальный
3. операционный

Вопрос №16. Классификация аналитических показателей по степени охвата предполагает их разделение на

Варианты ответов:

1. Обобщающие и частные
2. Внешние и внутренние
3. Качественные и количественные

Вопрос №17. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия подразделяют:

Варианты ответов:

1. по времени действия;
2. по месту возникновения, важности результата, структуре, времени действия
3. по важности результата

Вопрос №18. Прибыль (убыток) от продаж равна:

Варианты ответов:

1. разнице между валовой прибылью и коммерческими и управленческими расходами предприятия
2. разнице между балансовой прибылью и управленческими расходами предприятия
3. разнице между прибылью до налогообложения и величиной налоговых отчислений

Вопрос №19. Коэффициент платежеспособности за период рассчитывается:

Варианты ответов:

1. по форме «Отчет о движении денежных средств»
2. по форме «Отчет о финансовых результатах»
3. по балансу компании

Вопрос №20. Понятие «ликвидность активов» означает:

Варианты ответов:

1. способность активов организации приносить доход, достаточный для покрытия всех расходов, связанных с производством и реализацией продукции, работ, услуг
2. период, в течение которого имущество предприятия полностью изнашивается и подлежит ликвидации
3. способность превращения активов в денежную форму в короткий срок и без существенного снижения их стоимости
4. период ликвидации имущества предприятия при банкротстве

Оформление работ, выполняемых в рамках самостоятельной работы, осуществляется в соответствии с Методическими указаниями по оформлению письменных работ, обучающихся в рамках самостоятельной работы, утвержденными Учебно-методическим советом РГСУ, Протокол № 2 от 25 июня 2015 года.

Конкретные практические задания и задания для рубежного контроля определяются в учебно-методических материалах по работе обучающихся в электронной информационно-образовательной среде РГСУ с применением технологий электронного обучения по данной дисциплине, утверждаемых ежегодно Экономическим факультетом.

РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) является зачет на 3 семестре и зачет с оценкой на 4 семестре, которые проводятся в устной форме.

4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Содержание компетенции (части компетенции)	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
ПК-3	Способен рассчитывать, анализировать и	Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций	Этап формирования знаний

	интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	развития финансово-кредитной сферы	
		Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики	Этап формирования умений
		Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-5	способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации	Этап формирования знаний
		содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	
		Уметь: Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой сфере, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся	Этап формирования умений

		<p>в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p> <p>Владеть: навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для</p> <p>принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки управленческих решений в</p> <p>финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>	<p>Этап формирования навыков и получения опыта</p>
ПК-6	<p>Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия.</p>	<p>Этап формирования знаний</p>
		<p>Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.</p>	<p>Этап формирования умений</p>
		<p>Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.</p>	<p>Этап формирования навыков и получения опыта</p>

ПК-11	способен вести учет имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций, уплату налогов, составлять бухгалтерскую отчетность	знать: формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности кредитных организаций	Этап формирования знаний
		уметь: составлять бухгалтерскую отчетность кредитных организаций, рассчитывать налоги	Этап формирования умений
		владеть: навыками ведения учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности кредитных организаций, навыками составления бухгалтерской отчетности	Этап формирования навыков и получения опыта

4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенций	Показатель оценивания компетенции	Критерии и шкалы оценивания
ПК-3 ПК-5 ПК-6 ПК-11	Этап формирования знаний.	Теоретический блок вопросов. Уровень освоения программного материала, логика и грамотность изложения, умение самостоятельно обобщать и излагать материал	1) обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок: (9-10] баллов; 2) обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения: [8-9) баллов; 3) обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного

			материала: (6-8) баллов; 4) обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки: [0-6] баллов.
ПК-3 ПК-5 ПК-6 ПК-11	Этап формирования умений	Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>) Практическое применение теоретических положений применительно к профессиональным задачам, обоснование принятых решений	1) свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задания, подкрепленные теорией: (9-10] баллов; 2) владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании: [8-9) баллов;
ПК-3 ПК-5 ПК-6 ПК-11	Этап формирования навыков и получения опыта.	Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>) Решение практических заданий и задач, владение навыками и умениями при выполнении практических заданий, самостоятельность, умение обобщать и излагать материал.	3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов; 4) практические задания, задачи выполняет с большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6] баллов.

4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные вопросы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Теоретический блок вопросов:

1. Предмет финансового менеджмента, его цели и задачи.
2. Финансовый рынок: понятие, характеристика и классификация.
3. Характеристика теории дисконтированного денежного потока: сущность, когда и кем написана, ее значение.
4. Коэффициенты рентабельности и деловой активности предприятия.
5. Понятие и классификация рынка ценных бумаг.
6. Понятие фьючерсных и опционных контрактов, сущность и различия.
7. Принципы, приемы и методы финансового менеджмента.
8. Характеристика концепций стоимости капитала и эффективности рынка. Понятие стоимости капитала.
9. Характеристика концепций денежного потока и агентских отношений. Понятие денежного потока.
10. Характеристика концепций асимметричности информации и компромисса между риском и доходностью. Понятие риска, доходности.
11. Теория структуры капитала, ее трактовки и особенности. Понятие предельной стоимости капитала.
12. Эволюция финансового менеджмента и его основные концепции.
13. Финансовые рынки и финансовые институты.
14. Финансовые инструменты, их классификация.
15. Понятие и сущность производных финансовых инструментов, их значение.
16. Оценка финансового положения предприятия.
17. Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия.
18. Понятие леввериджа и его роль в финансовом менеджменте.
19. Понятие производственного риска. Оценка производственного леввериджа.
20. Понятие финансового риска. Оценка финансового леввериджа.
21. Основные факторы в управлении финансами.
22. Операции наращения и сущность процентной ставки.
23. Операции дисконтирования и сущность дисконтной ставки.
24. Понятие промежуточной процентной ставки, варианты ее расчета.
25. Виды процентных ставок, схемы начисления. Эффективная годовая процентная ставка.
26. Денежный поток, его виды и способы оценки.
27. Сущность аннуитета, методы его расчета.
28. Множители наращения и модель расчета депозитной книжки.
29. Фактор инфляции в финансовом менеджменте. Модель Фишера.
30. Фактор времени и фактор ликвидности в управлении финансами.
31. Финансовый анализ, его развитие и значение. Модель Дюпона.
32. Финансовые активы: понятие, характеристика, классификация.
33. Теории оценки финансовых активов, их значение в рыночной экономике.
34. Характеристика цены и стоимости финансового актива. Норма прибыли.
35. Долевые ценные бумаги. Стоимостные характеристики. Понятие дивиденда и доходности.
36. Долговые ценные бумаги. Стоимостные характеристики, классификация.
37. Доходность финансового актива. Модель Гордона.
38. Методы оценки долговых ценных бумаг. Понятие выкупной цены и цены досрочного отзыва.
39. Норма прибыли. Методы расчета. Понятие купона.
40. Гипотеза эффективности финансового рынка. Понятие хеджирования и его значение.
41. Сущность инвестиций, причины их осуществления. Две модели развития фирмы.
42. Инвестиционный проект: содержание и классификация проектов.
43. Критерии оценки проектов: их интерпретация и характеристика.
44. Дисконтированные критерии оценки проектов, их преимущества и недостатки.
45. Учетные оценки. Понятие резерва безопасности.
46. Бюджетирование капиталовложений. Критерии формирования бюджета.
47. Пространственная оптимизация бюджета капиталовложений. Признаки оптимизации.

48. Временная оптимизация бюджета капиталовложений. Признаки оптимизации.
49. Концепция временной ценности денег и агентских отношений.
50. Финансовая устойчивость предприятия и оценка эффективности деятельности предприятия.
51. Информационная база обеспечения деятельности финансового менеджера.
52. Состав и содержание бухгалтерской отчетности предприятия, ее использование в процессе управления.
53. Понятие критического объема продаж: сущность, методы расчета, значение.
54. Понятие чистого оборотного капитала и чистых активов предприятия: методы расчета, значение в рыночной экономике.
55. Виды финансовых рисков и их характеристика.
56. Виды политики (подходы) управления риском и место риска в инвестировании капитала.
57. Принципы управления риском.
58. Характеристика зон рисков и их значение для предприятия.
59. Понятие вероятности риска и методы ее определения.
60. Качественные методы оценки рисков.
61. Статистические методы оценки рисков.
62. Количественные методы оценки рисков.
63. Оценка риска на основе анализа финансового состояния.
64. Понятие риск-менеджмента и его значение в экономике.
65. Организация риск-менеджмента и его правила.
66. Риск банкротства и методы его оценки.
67. Дивидендная политика предприятия.
68. Теории дивидендных выплат.
69. Законодательные ограничения при выплате дивидендов.
70. Теория иррелевантности дивидендов.
71. Финансовая среда предпринимательства.
72. Внешняя финансовая среда предпринимательства.
73. Макроэкономические аспекты регулирования среды предпринимательства.
74. Внутренняя финансовая среда предпринимательства.
75. Понятие стоимости капитала и его значение для среды предпринимательства.
76. Понятие ресурсов предприятия и их структура в управлении.
77. Теории предпринимательских рисков.
78. Сущность и функции предпринимательских рисков.
79. Причины риска и определяющие его факторы.
80. Классификация предпринимательских рисков по Кейнсу.
81. Виды доходов и прибыли хозяйствующих субъектов. Маржинальная прибыль.
82. Управление формированием прибыли и доходов. Финансовый и операционный леверидж.
83. Прибыль от операций с ценными бумагами.
84. Дивидендная политика. Виды дивидендов. Размер и уровень дивидендных выплат.
85. Анализ издержек фирмы. Анализ материально-производственных затрат.
86. Планирование затрат. Определение потребности фирмы в различных элементах его активов. Эффект операционного левериджа.
87. Управление затратами фирмы. Пути снижения и оптимизации затрат.
88. Управление оборотными средствами. Показатели оборачиваемости.
89. Управление потоком денежных средств. Положительные и отрицательные денежные потоки.
90. Управление дебиторской задолженностью. Коэффициенты оборачиваемости дебиторской задолженности.
91. Финансовые аспекты конкурентной среды предпринимательства. Финансовая устойчивость фирмы: виды и факторы.
92. Показатели и коэффициенты финансовой устойчивости и платёжеспособности.
93. Предпринимательские риски и их виды. Финансовые риски. Управление рисками.

Аналитическое задание (задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.):

Примерные темы рефератов:

1. Источники и инструменты краткосрочного кредитования.
2. Коммерческий(товарный, торговый) кредит.
3. Вексель(простой, товарный, переводной) как платежное средство. Аваль (вексельное поручительство).
4. Банковская ссуда. Характеристики банковского кредита. Цена банковского кредита.
5. Траст, факторинг, хеджирование, опционы, форвардные контракты.
6. Разработка кредитной политики предприятия.
7. Сроки предоставления кредита. Мягкая кредитная политика.
8. Кредитная история. Анализ и ранжирование клиентов.
9. Контроль расчетов с дебиторами.
10. Методы сокращения дебиторской задолженности.
11. Факторинг.
12. Управление товарно-материальными запасами. Методы и модели.
13. Понятие оптимальный размер заказываемых запасов.
14. Общие принципы управления оборотными активами предприятия.
15. Бизнес – план предприятия.
16. Порядок составления баланса доходов и расходов предприятия на основе плановых расчетов его статей.
17. Взаимосвязь и сбалансированность доходных и расходных статей финансового плана предприятия (расчеты на примере условного предприятия).
18. Стоимость капитала фирмы и его структура.
19. Цена капитала предприятия.
20. Структура капитала. Оптимальная структура капитала.
21. Средневзвешенная стоимость капитала WACC и ее определение.
22. Цена капитала, традиционный подход, подход в соответствии теории Модильяни-Миллера.
23. История и развитие финансовых отношений
24. Финансы торговли
25. Корпоративные финансы.
26. «Концепция денежного потока»
27. « Теория портфеля»
28. «Концепция временной ценности денежных ресурсов»
29. «Концепция компромисса между риском и доходностью»
30. «Концепция цены капитала»
31. «Концепция эффективности рынка капитала»
32. «Концепция асимметричности информации»
33. «Концепция агентских отношений»
34. «Концепция альтернативных затрат»
35. «Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта»
36. Исследование и расчет условий безубыточности производства и возможностей получения планируемой прибыли.
37. Определение безубыточного объема продаж торгового предприятия и зоны безопасности предприятия.
38. Определение критической суммы постоянных затрат, переменных затрат на единицу продукции и критического уровня цены реализации.
39. Эффект операционного рычага, экономическая сущность. Определение силы воздействия операционного рычага, динамика показателя, определяющие факторы. Цикличность процесса, практическая значимость циклов.
40. Операционный рычаг как показатель потенциальных возможностей фирмы влиять на

- прибыль и уровень ее предпринимательского риска.
41. Эффект финансового рычага как фактор роста доходности акционерного капитала. Механизм воздействия. Расчетная модель.
 42. Эффект финансового рычага как критерий оптимизации структуры капитала. Заем или дополнительная эмиссия акций.
 43. Пороговое значение прибыли. Расчетная модель, графическая интерпретация. Определение предельно допустимых объемов заимствования. 4. Взаимосвязь плеча и дифференциала финансового рычага. Моделирование последствий необоснованных решений, ориентированных на рост доходности.
 44. Эффект финансового рычага как инструмент налоговой политики компании. Определение объема заимствования с учетом уровня доходности компании и ставки налогообложения (зарубежная практика). Расчет эффекта финансового рычага, компенсирующего налоговые изъятия.
 45. Модель Гордона.
 46. Теория иррелевантности дивидендов разработанная Ф. Модильяни, М. Миллером.
 47. Теория «синицы в руках» (М. Гордон, Дж. Литнер).
 48. Теория налоговой дифференциации Р. Литценбергера, К. Рамасвами.
 49. Разработка правильной модели для установления эффективной стратегии проведения дивидендной политики.
 50. Инвестиции в основной капитал.
 51. Инвестиции в финансовые активы.
 52. Инвестиции в нематериальные активы.
 53. Выбор решений по капиталовложениям.
 54. Процесс управления инвестиционными проектами, основные этапы и стадии.
 55. Управление инвестиционными рисками.
 56. Инвестиционный портфель (теория Марковица)
 57. Дисконтирование в инвестиционном проектировании.
 58. Инструменты оценки эффективности инвестиционных проектов.
 59. Стоимость инвестиций, прогноз денежных средств, корректировка денежных потоков.
 60. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
 - 61.
 62. Факторы, влияющие на повышение прибыли и рентабельности
 63. Показатели финансовой устойчивости предприятия
 64. Коэффициенты рентабельности
 65. Особенности финансового планирования в торговле.
 66. Особенности финансов потребительской кооперации.
 67. Особенности финансового анализа прибыли в торговле, обусловленные спецификой формирования доходов и прибыли от продаж.
 68. Прибыль в торговом предприятии как разность дохода и расходов на продажи. Доход от продаж как сумма торговых надбавок за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС).
 69. Возможности использования концепций, моделей, приемов современного финансового менеджмента для торговых предприятий России крупного бизнеса, и ограниченности применения для малых и средних торговых предприятий.
 70. Признаки банкротства предприятия в соответствии с законодательством.
 71. Экспертиза и анализ финансовой деятельности предприятия на предмет банкротства.
 72. 3. Критериальные признаки неудовлетворительной структуры баланса предприятия, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными средствами и коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.
 73. Реакция фирмы на кризисное финансовое состояние (защитная, наступательная).
 74. Финансовые меры оздоровления предприятия.

75. Антикризисное управление. Оценка возможности утраты платежеспособности. Коэффициент Альтмана.
76. Роль в управлении финансами финансовой отчетности предприятия, баланс его статьи, умение читать и анализировать.
77. Нормативно-правовая база для формирования финансовой отчетности предприятия.
78. Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) предприятия.
79. Реформирование в РФ финансового учета и отчетности.

Расчетно-практическое задание:

1. Определите сегодняшний эквивалент суммы 20 тыс. руб., которая понадобится через 2 года, если учетная ставка процента равна 18% годовых.
2. По данным бухгалтерской отчетности рассчитать ключевые коэффициенты платежеспособности, оборачиваемости, рентабельности и т.д.
3. Опишите основные трудовые функции Специалиста по управлению рисками, Специалиста по финансовому консультированию, Специалист по финансовому мониторингу (в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма).
4. По данным бухгалтерской отчетности и предложенной структурой источников заемных средств рассчитать эффект финансового рычага.
5. Известно, что вложения капитала в проекты А и Б последние 4 года приносило следующий доход:

Год	Доходность, %	
	Проект А	Проект Б
2000	20	40
2001	15	24
2002	18	30
2003	23	50

Используя статистические методы анализа, определите, в какой проект вложение капитала менее рискованно и/или более рентабельно? Обоснуйте решение.

6. Используя имеющиеся данные, определите, какой вариант вложения капитала и во сколько раз более рискованный?

Показатель	Вариант вложения капитала	
	Проект А	Проект Б
Собственные средства, тыс. руб.	20 000	100 000
Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб.	5 000	80 000

7. Для принятия решения по коммерческой операции имеются следующие данные:
 - 1) При покупке 500 ед. товара затраты составят 2000 руб. за единицу.
 - 2) При покупке 1000 ед. товара затраты составят 1500 руб. за единицу.
 - 3) Предполагаемая цена перепродажи товара оценивается в 3000 руб. за единицу.
 - 4) Вероятность продажи 500 ед. товара составляет – 0,5.
 - 5) Вероятность продажи 1000 ед. товара составляет – 0,5.

Предприниматель в условиях неопределённости стоит перед выбором, сколько закупить товаров с целью перепродажи (500 ед. или 1000 ед.)

Определите, выгодно ли предпринимателю для более точного прогноза, заплатить 150 тыс. рублей за достоверную информацию о будущем спросе на эти товары и, какое их количество он, скорее всего, закупит?

8. Определите среднюю ожидаемую норму доходности (ERR) по проектам А и Б, если:

Проект А – из 200 случаев давал прибыль 100 тыс. руб. с каждой единицы товара в 90 случаях, прибыль 50 тыс. руб. в 50 случаях, а прибыль 10 тыс. руб. в 60 случаях.

Проект Б – из 200 случаев давал прибыль 40 тыс. руб. с каждой единицы товара в 10 случаях, убыток – 10 тыс. руб. в 100 случаях, а прибыль 100 тыс. руб. в 90 случаях.

9. Определите, какой из проектов А или Б более приемлем (оптимален), если с вероятностью 0,9 по проекту А можно получить доход 1 млн. руб., а по проекту Б с вероятностью 0,7 получить доход 1,8 млн. руб. Обоснуйте решение.

10. Определите дивиденды по обыкновенной акции и расположите всех держателей ценных бумаг ПАО «Вымпел» по степени убывания доходности финансовых инструментов, если известны следующие данные: чистая прибыль – 2 000 тыс. руб.; эмиссия обыкновенных акций – 900 шт.; привилегированных акций – 100 шт.; облигаций – 200 шт.; номинальная стоимость эмитированных ценных бумаг – 10 000 руб. Купонная доходность облигации составляет 10%, дивиденд по привилегированным акциям – 12%.

11. Капитал ПАО «ЛИНК» имеет следующую структуру: 60% - собственный капитал; 40% - заемный капитал. В плановом периоде величина инвестиций составит 1 000 тыс. руб., ожидаемая чистая прибыль – 2 000 тыс. руб. Определите величину чистой прибыли, направляемую организацией на выплату дивидендов при консервативной дивидендной политике, принятой в организации (по остаточному дивиденду).

12. Чистая прибыль организации составляет 100 000 тыс. руб. Количество обыкновенных акций – 5 млн. шт. Рыночная цена одной акции – 100 руб. Организация планирует направить половину чистой прибыли на финансирование проектов модернизации основных фондов. Определите прибыль на акцию (EPS), дивиденд на акцию (DPS) и коэффициент выплаты дивиденда (DPR).

13. Номинал облигации со сроком погашения 3 года составляет 950 руб. при купонной ставке доходности 11%. Рассчитать текущую стоимость облигации, если рыночная доходность ее составляет 10%.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

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

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

5.1.1. Основная литература

1. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03375-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489484> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Финансы : учебник и практикум для вузов / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 491 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13954-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489127> (дата обращения: 10.05.2022).

3. Незамайкин, В. Н. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 467 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3638-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/508163> (дата обращения: 10.05.2022).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488925> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/492680> (дата обращения: 10.05.2022).

5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ

База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «**Финансовый менеджмент**» предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических 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 лабораторных работ и 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 лабораторной работы/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, ознакомление с правилами техники безопасности при работе в лаборатории;

– самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету или экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа.

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. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)

5.4.1. Средства информационных технологий

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

5.4.2. Программное обеспечение

1. Операционная система: Astra Linux SE или Windows 7
2. Пакет офисных программ: LibreOffice или Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Academic
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. SKY DNS
7. TrueConf (client)

5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных

№ №	Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ

2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
3.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) «**Финансовый менеджмент**» в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки *38.03.01 Экономика* используются:

Учебная аудитория для занятий лекционного типа оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

Учебная аудитория для занятий семинарского типа: оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также демонстрационными печатными пособиями.
Помещения для самостоятельной работы обучающихся: оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) «**Финансовый менеджмент**» применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) «**Финансовый менеджмент**» предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме разбора конкретных ситуаций и решения практических заданий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) «**Финансовый менеджмент**» предусмотрено применением электронного обучения.

Учебные часы дисциплины (модуля) «**Финансовый менеджмент**» предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных

технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) «**Финансовый менеджмент**» предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ


№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета Экономического факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень образования), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 11 от «27» мая 2021 года	01.09.2021
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета №10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022



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

УТВЕРЖДАЮ

Декан Экономического факультета


Солодуха П.В.
(ФИО)

«01» июня 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

«Финансы и кредит»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Форма обучения

Очная

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Финансовые рынки**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *бакалавриата* по направлению подготовки/специальности 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г № 954, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования - программы *бакалавриата* по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, а также с учетом следующих профессиональных стандартов, сопряженных с профессиональной деятельностью выпускника:

- 08.008 «*Специалист по финансовому консультированию*»;
- 08.011 «*Специалист по ипотечным кредитам и займам*»;
- 08.015 «*Специалист по корпоративному кредитованию*»
- 08.036 «*Специалист по работе с инвестиционными проектами*».

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Финансовые рынки» разработана рабочей группой в составе: канд.экон.наук, доцентом Яниной О.Н.

Руководитель основной профессиональной образовательной программы
канд. экон. наук, доцент

(подпись)

О.Н. Янина

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на Ученом совете Экономического факультета
Протокол № 10 от «01» июня 2022 года

Декан факультета:
д-р эконом.наук, профессор

(подпись)

П.В. Солодуха

Рабочая программа дисциплины (модуля) рекомендована к утверждению представителями организаций-работодателей (*при совместной разработке или разработке по заказу*):

Директор департамента персонала и документооборота, ПАО «Московский кредитный банк»

(подпись)

Н.В. Кудряшова

Член Правления Банка, вице-президент, руководитель блока «Риски» ПАО Банк «Открытие»

(подпись)

И.В. Кремлева

Рабочая программа дисциплины (модуля) рецензирована и рекомендована к утверждению:

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

(подпись)

Л.И. Черникова

Канд. экон. наук, доцент
Экономического факультета

(подпись)

С.В.Шамшеев

Согласовано
Научная библиотека, директор

(подпись)

И.Г. Маляр

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования-программы <i>бакалавриата</i>	4
1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы <i>бакалавриата</i> соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	5
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	6
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работы обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	6
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	7
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	8
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	8
3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	9
РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	9
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю).....	22
4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	22
4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	23
4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.....	24
4.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	24
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	32
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля).....	32
5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	32
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	33
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	34
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)	35
5.6 Образовательные технологии	35
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	36

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) «Финансовые рынки» заключается в формировании у студентов современных фундаментальных знаний и практических навыков в области оценки современного состояния и тенденций развития финансового рынка в России с учетом опыта стран с развитой рыночной экономикой, в частности в условиях кризисов.

Задачи изучения дисциплины:

1. изучение видов, структуры, инструментов финансовых рынков, анализ взаимодействия участников рынков на национальном и международном уровнях;
2. выявление особенностей и принципов функционирования финансовых рынков;
3. оценка возможных рисков на финансовых рынках и стратегий управления ими;
4. исследование системы государственного регулирования и саморегулирования финансовых рынков;
5. рассмотрение специфики организации мировых финансовых рынков
6. освоение студентами теоретических основ функционирования финансовых рынков и институтов, методов оценки риска и доходности при инвестировании средств;
7. понимание механизмов привлечения и размещения средств банковскими кредитными организациями и страховыми компаниями на финансовом рынке;
8. получение знаний в области функционирования денежного, кредитного, депозитного и валютного рынков.

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования- программы бакалавриата

Дисциплина (модуль) «Финансовые рынки» реализуется в *обязательной* части основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» очной формы обучения.

Изучение дисциплины (модуля) «Финансовые рынки» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения программного материала ряда дисциплин (модулей): «Финансы и финансовая система государства», «Рынок ценных бумаг», «Экономика».

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- механизм функционирования финансовых рынков, основные свойства ценных бумаг, принципы классификации ценных бумаг,
- тенденции развития финансовых рынков, факторы, влияющие на развитие процессов секьюритизации, состав и структуру проспекта эмиссии ценных бумаг, отличия между эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами;

Уметь:

- различать предъявительские, именные и ордерные ценные бумаги, раскрыть преимущества и недостатки предъявительских ценных бумаг по сравнению с именными ценными бумагами, объяснить свойства акций и облигаций, варрантов и депозитарных расписок, а также кредитов и депозитов;

Иметь навыки (приобрести опыт):

проведения расчетов доходности финансовых инструментов, конструирования облигационных выпусков с правом отзыва и досрочного погашения, определения стоимости ценных бумаг; оценки свопов, рыночных ставок, форвардных контрактов.

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной дисциплиной (модулем):

- *Инвестиционный анализ*
- *Инвестиции*

1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих общепрофессиональных и профессиональных компетенций: ПК-4; ПК-8 в соответствии с основной профессиональной образовательной программой высшего образования – программой бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Профессиональная	ПК-4	Способен использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики	ПК-4.1.Применяет современные методы анализа и оценки зарубежного опыта развития финансово-кредитного механизма. ПК-4.2 Демонстрирует умение использовать лучшие отечественные и зарубежные практики в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики	Знать: основные понятия, определения и терминологию, используемые при анализе статистических показателей, характеризующих состояние банков и банковской сферы в России Уметь: анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о процессах и явлениях в банковской сфере, выявлять тенденции изменения банковских показателей Владеть: современными

				методиками расчета и анализа статистических показателей, характеризующих осуществление основных банковских операций
Профессиональная	ПК-8	способен применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	ПК-8.1 Умение ориентироваться в современном законодательстве, регулирующем правоотношения в сфере экономики и финансов; ПК-8.2 Умение толковать нормативные акты и применять полученные знания в практической деятельности; ПК-8.3 Юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства	Знать: основы финансового законодательства РФ Уметь: применять нормы регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля Владеть: практическими навыками по квалификации конкретной практической ситуации в области финансового контроля

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля), изучаемой в 7 семестре, составляет 5 зачетных единиц. По дисциплине (модулю) предусмотрен на 7 семестре экзамен.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		7			
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками (по видам учебных занятий) (всего):					

Учебные занятия лекционного типа	24	24			
Практические занятия	26	26			
Лабораторные занятия					
Иная контактная работа	40	40			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся, всего	54	54			
Контроль промежуточной аттестации (час)	36	36			
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	180	180			

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов							
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические занятия	Лабораторные занятия	Иная контактная работа	<i>из них: в форме практической подготовки</i>
Семестр 7								
Раздел 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике	29	13	16	4	4		8	
Раздел 2. Инструменты финансовых рынков	29	11	18	4	6		8	
Раздел 3. Анализ функционирования банковского и страхового рынка	29	9	20	6	6		8	
Раздел 4. Организация и структура фондового и рынка	29	11	18	6	4		8	
Раздел 5. Институты финансовых рынков	28	10	18	4	6		8	
Контроль промежуточной аттестации (час)	36							
Общий объем, часов	180	54	90	24	26		40	
Форма промежуточной аттестации	Экзамен							

**РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
(МОДУЛЮ)**

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Всего	Виды самостоятельной работы обучающихся					
		Академическая активность, час	Форма академической активности	Выполнение практ. заданий, час	Форма практического задания	Рубежный текущий контроль, час	Форма рубежного текущего контроля
семестр 7							
Раздел 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике	10	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	4	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 2. Инструменты финансовых рынков	11	5	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	4	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 3. Анализ функционирования банковского и страхового рынка	11	5	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	4	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 4. Организация и структура фондового и рынка	11	5	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	4	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 5. Институты финансовых рынков	11	5	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	4	реферат	2	Компьютерное тестирование
Общий объем по модулю/семестру, часов	54	24		20		10	

3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

РАЗДЕЛ 1. РОЛЬ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ В ЭКОНОМИКЕ

Цель: в результате освоения данной темы обучающийся должен приобрести компетенции (ПК-5, ПК-22) в виде знаний законодательных основ финансового рынка;

Перечень изучаемых элементов содержания

Место финансовых рынков в рыночной экономике. Роль финансовых рынков в регулировании финансовых потоков на макроуровне. Сущностные аспекты финансовых рынков. Понятие финансового рынка с институциональной и функциональной точек зрения. Функции финансовых рынков. Инвестиционная функция. Инновационная функция. Функция ценообразования. Спекулятивная функция. Функция управления рисками. Функция финансового посредничества. Товары финансового рынка. Понятие финансовых инструментов. Структура финансовых рынков. Сегментирование финансовых рынков с точки зрения типа финансового актива: кредитный рынок, рынок ценных бумаг, страховой рынок, валютный рынок, рынок драгоценных металлов

Вопросы для самоподготовки:

1. Какие функции налогов Вы знаете?
2. Какие элементы должны быть обязательно определены при введении в действие налога или сбора?
3. Каковы механизмы реализации регулирующей функции налогов?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 1

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Темы рефератов

1. Финансовый рынок. Эволюция и функции финансового рынка.
2. Структура финансового рынка.
3. Участники финансового рынка, виды финансовых посредников.
4. Регулирование финансового рынка и деятельности его участников.
5. Валютный рынок. Понятие и структура валютного рынка.
6. Основные участники валютного рынка и их операции.
7. Инструменты валютного рынка. Стратегии участников валютного рынка.
8. Кредитный рынок. Основные характеристики и классификация кредитного рынка.
9. Кредитная и банковская системы.
10. Кредитный рынок как объект инвестирования.
11. Инструменты кредитного рынка.

12. Рынок ипотечного кредитования.
13. Рынок микрокредитования (микрофинансирования).
14. Рынок страхования. Рынок страховых услуг, его структура и функции.
15. Участники страхового рынка. Современное состояние российского страхового рынка и перспективы его развития.
16. Страховые продукты.
17. Рынок драгоценных камней.
18. Рынок золота.
19. Рынок драгоценных металлов. Участники рынка драгоценных металлов. Особенности рынка драгоценных камней.
20. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок). Понятие, значение и функции рынка ценных бумаг. Классификация рынка ценных бумаг.
21. Регулирование рынка ценных бумаг. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг.
22. Финансовая система и финансовый рынок.
23. Типы финансовых систем (основанные на банках и основанные на рынках ценных бумаг).
24. Функции финансовой системы.
25. Инвестиционные финансовые институты. Некоммерческие финансовые институты.
26. Международные финансовые организации.

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

РАЗДЕЛ 2. ИНСТРУМЕНТЫ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Цель: в результате освоения данной темы обучающийся должен приобрести компетенции (ПК-1, ПК-2, ПК-5, ПК-22) в виде знаний законодательных основ исчисления косвенных налогов, особенностей расчета косвенных налогов; умение определять размер налога на добавленную стоимость, акциза по подакцизным товарам, заполнять налоговые декларации; владение практическими навыками по квалификации конкретной практической ситуации, возникающей при исчислении косвенных налогов.

Перечень изучаемых элементов содержания

1. Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России.
2. Коммерческие банки. Эмиссионная деятельность коммерческих банков.
3. Банковские инвестиции.
4. Ипотечное жилищное кредитования как особый вид банковской деятельности.
5. Сберегательные институты и кредитные союзы. Эволюция сберегательных институтов.
6. Кредитные союзы в структуре финансовых рынков.
7. Микрокредитование и микрофинансирование.
8. Фондовая биржа. Организационная структура и функции фондовой биржи.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Темы рефератов

1. Понятие и характеристика акций, виды акций.
2. Основные характеристики акций.
3. Определение стоимости и доходности акций.
4. Понятие, характеристика и виды облигаций.
5. Скидка, дисконт, ажио по облигациям.
6. Определение стоимости и доходности облигаций.
7. Государственные долгосрочные и краткосрочные облигации.
8. Облигации валютного займа
9. Облигации федерального займа с переменным купоном.
10. Облигации золотого федерального займа и облигации сберегательного займа.
11. Жилищный, банковский, депозитарный и сберегательный сертификаты.
12. Определение стоимости и доходности сертификата.
13. Характеристика векселя и его виды.
14. Определение стоимости и доходности векселя.
15. Виды производных ценных бумаг и их характеристика.
16. Хеджирование и спекуляция.
17. Понятие, виды и основные характеристики опциона.
18. Развитие корпоративного финансирования на российском рынке ценных бумаг
19. Инвестиционное консультирование на рынке ценных бумаг
20. Доверительное управление ценными бумагами: российский и зарубежный опыт
21. Инвесторы на рынке ценных бумаг России
22. Организация и перспективы деятельности институциональных инвесторов на финансовом рынке
23. Пенсионные фонды на финансовом рынке: российский и зарубежный опыт
24. Институты коллективного инвестирования в российской и зарубежной практике
25. Паевые инвестиционные фонды в России: организация деятельности, состояние и перспективы развития
26. Управляющие компании в России: количественная и качественная характеристика, проблемы и перспективы развития
27. Организация деятельности хедж-фондов
28. Общие фонды банковского управления: состояние и перспективы развития
29. Иностранные инвесторы на российском финансовом рынке
30. Социально ответственные инвестиции на рынке ценных бумаг
31. Развитие организованных рынков ценных бумаг в России и за рубежом
32. Организация деятельности и структура фондовых бирж в России и за рубежом
33. Организация биржевой торговли финансовыми инструментами

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВСКОГО И СТРАХОВОГО РЫНКА

Цель: в результате освоения данной темы обучающийся должен приобрести компетенции в виде знаний методов анализа функционирования банковского и страхового рынка

Перечень изучаемых элементов содержания

Фундаментальный анализ. Страновой анализ и его макроэкономические показатели. Отраслевой анализ и его показатели. Состав и структура банковского рынка и страхового рынка

Вопросы для самоподготовки:

1. Дать понятие сущности рынка банковских кредитов.
2. Назовите функции рынка банковских кредитов.
3. Дайте характеристику участников кредитного рынка.
4. Назовите особенности структурирования рынка банковских кредитов

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 3

Форма практического задания: реферат

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;

- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

1. В банковскую систему входят:

- а) страховые компании, банки, инвестиционные фирмы;
- б) коммерческие банки;
- в) Центральный эмиссионный банк и сеть коммерческих банков;
- г) Госбанк и государственные специализированные банки.

2. ЦБ осуществляет:

- а) эмиссию денег;
- б) операции с акционерными компаниями;
- в) привлечение денежных сбережений населения;
- г) кредитование населения.

3. Коммерческие банки:

- а) осуществляют контроль над денежной массой в стране;
- б) привлекают свободные денежные средства и размещают их в форме ссуд;
- в) используют средства пенсионных фондов;
- г) занимаются эмиссией денег.

4. Кредит – это:

- а) финансирование государственных экономических программ;
- б) ссуды на условиях возвратности и платности;
- в) доверие кредитора заемщику;
- г) привлечение денежных средств банками.

5. Вклады, которые снимаются целиком в оговоренный срок:

- а) текущие;
- б) до востребования;
- в) срочные;
- г) чековые;

6. Прибыль банка – это:

- а) процент по депозитам;
- б) процент по кредитам;
- в) разница всех доходов и расходов;
- г) разница между ставками процента по кредитам и депозитам;

7. Ссудный процент – это:

- а) долг заемщика кредитору;
- б) сумма кредита, которую заемщик обязан вернуть кредитору;
- в) плата за кредит;
- г) прибыль банка.

8. К пассивным операциям относится:

- а) предоставление ссуд;
- б) сделки с недвижимостью;
- в) прием вкладов;
- г) операции с ценными бумагами.

9. Функцией КБ является:

- а) хранение банковских резервов;
- б) эмиссия денег;
- в) хранение золотовалютных резервов;
- г) предоставление кредитов предпринимателям.

10. Уменьшение учетной ставки ЦБ, скорее всего, приведет:

- А) к снижению процентов по кредитам;

- Б) к увеличению процентов по кредитам;
- В) никак не скажется на ссудном проценте.

1. Выделите основную функцию ЦБ:

- а) срочные вклады;
- б) предоставление кредитов;
- в) эмиссия денег;
- г) оплата чеков.

2. К активным операциям банка относится:

- а) выдача кредитов;
- б) прием вкладов;
- в) накопление прибыли;
- г) создание резервов.

3. Маржа банка равна:

- а) процентам по кредитам;
- б) процентам по вкладам;
- в) разнице между процентами по кредитам и вкладам;

4. Увеличение учётной ставки ЦБ, скорее всего, приведёт:

- А) к снижению процентов по кредитам
- Б) к увеличению процентов по кредитам
- В) никак не скажется на ссудном проценте.

5. Обслуживание государственного бюджета проводит:

- А) государственный банк;
- Б) коммерческий банк;
- В) инвестиционная компания.

6. Центральный банк:

- А) собирает налоги;
- Б) хранит все наличные деньги;
- В) обеспечивает устойчивость рубля.

7. Коммерческий банк:

- А) хранит золотовалютные резервы страны;
- Б) выдаёт кредиты фирмам;
- В) проводит кредитно-денежную политику страны.

8. Какой коммерческий банк выдаёт кредиты под залог имущества?

- А) сбербанк;
- Б) ломбард;
- В) инвестиционный банк.

9. Что относится к пассивным операциям банка?

- А) приём вклада от фирмы «Иван да Марья»;
- Б) выдача кредита фирме «Домострой»;
- В) хранение ценностей старухи Шапокляк.

10. Процентная ставка, под которую ЦБ выдает кредит коммерческим банкам:

- а) норма обязательных резервов;
- б) разность между процентными ставками по кредиту и депозиту ;
- в) депозитарный процент;
- г) учетная ставка ЦБ.

РАЗДЕЛ 4. ОРГАНИЗАЦИЯ И СТРУКТУРА ФОНДОВОГО РЫНКА

Цель: в результате освоения данной темы обучающийся должен приобрести компетенции в виде знаний законодательных основ фондового рынка и рынка ценных бумаг.

Перечень изучаемых элементов содержания

Экономическая сущность рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, их специфика. Современное состояние рынка ценных бумаг России. Понятие и экономическая сущность ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификации ценных бумаг. Финансовый анализ предприятия-эмитента ценной бумаги. Анализ проспекта эмиссии. Сущность технического анализа. Виды биржевых графиков. Биржевые тренды и их классификация. Линии сопротивления и поддержки. Методы и приемы технического анализа. Стоимость и доходность портфеля ценных бумаг. Виды портфелей ценных бумаг.

Вопросы для самоподготовки:

1. Понятие и экономическая сущность ценной бумаги.
2. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
3. Классификации ценных бумаг.
4. Финансовый анализ предприятия-эмитента ценной бумаги.
5. Анализ проспекта эмиссии.
6. Сущность технического анализа.
7. Виды биржевых графиков.
8. Биржевые тренды и их классификация.
9. Линии сопротивления и поддержки.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 4

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Темы рефератов

1. IPO: стратегия, опыт и перспективы для российских компаний
2. Технология проведения IPO
3. Инвестирование в ценные бумаги иностранных эмитентов: возможности и перспективы для российских инвесторов
4. Рынок слияний и поглощений: зарубежный опыт и российская практика
5. Арбитражные и хеджевые стратегии на финансовом рынке России
6. Спекулятивные стратегии на рынке ценных бумаг
7. Маржинальная торговля на рынке ценных бумаг
8. Залог (заклад) ценных бумаг в операциях на финансовом рынке
9. Недобросовестная деятельность на рынке ценных бумаг и методы ее предупреждения и пресечения
10. Манипулятивные сделки и практика их регулирования
11. Инсайдерские сделки и практика их регулирования
12. Запрещенные торговые практики на рынке ценных бумаг
13. Методы оценки стоимости ценных бумаг
14. Управление портфелем ценных бумаг: понятие, стратегии, риски

15. Модели формирования оптимального портфеля ценных бумаг
16. Модель определения оптимального инвестиционного портфеля Марковица
17. Модель оценки финансовых активов (САРМ) и возможности ее практического применения на российском рынке ценных бумаг
18. Концепция эффективного рынка и ее проверка на российском рынке ценных бумаг
19. Теории оценки финансовых активов (САРМ), арбитражного ценообразования (АРТ) и границы их применения (тестирование на конкретных примерах)
20. Методы анализа конъюнктуры рынка ценных бумаг
21. Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений
22. Технический анализ фондовых рынков: зарубежный опыт и возможности использования в российских условиях
23. Модели регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг: зарубежный опыт и российская практика
24. Состояние и перспективы развития регулятивной инфраструктуры фондового рынка в России
25. Проблемы и тенденции государственного регулирования рынка ценных бумаг в России
26. Правовое регулирование рынка ценных бумаг в России
27. Налогообложение деятельности на рынке ценных бумаг
28. Государственные стабилизационные фонды: зарубежный и российский опыт
29. Операции с ценными бумагами Банка России
30. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг: зарубежный опыт и практика деятельности в России
31. Этика фондового рынка
32. Конфликты интересов на фондовом рынке и практика их регулирования
33. Защита прав и законных интересов инвесторов в ценные бумаги в российской и зарубежной практике
34. Защита прав акционеров на российском фондовом рынке
35. Развитие информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России
36. Фондовые индексы и их применение в финансовом и экономическом анализе
37. Рейтинг ценных бумаг: понятие, виды, роль на развитых и развивающихся фондовых рынках
38. Организация деятельности международных и российских рейтинговых агентств

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

Практические задания:

Задание 1.

В состав портфеля входят по 1000 акций компаний А и В, с ценой 60 и 120 руб. соответственно. Стандартные отклонения доходностей составляют $\sigma_A = 25\%$ и $\sigma_B = 15\%$, корреляция доходностей по акциям — $\rho_{AB} = 0,5$. Рассчитайте σ портфеля. Как бы вы оценили эффект диверсификации с точки зрения снижения риска портфеля?

Задание 2.

Финансовый аналитик полагает, что акции компании А будут стоить \$10 за одну акцию через год. Если доходность государственных облигаций составляет 7% годовых, а ожидаемая доходность рыночного портфеля – 15%, определить, сколько следует платить за акции компании А сегодня, если коэффициент бета акций компании равен 1.5.

Задание 3.

Согласно модели CAPM на рынке премируется только систематический риск, измеряемый коэффициентом бета. Противоречит ли модель CAPM подходу к принятию решений на основе математического ожидания и дисперсии.

Задание 4.

Пусть цена актива t S подчиняется закону геометрического броуновского движения. Найдите 95-процентный доверительный интервал для значения цены через 30 дней, если $\mu = 15\%$, $\sigma = 20\%$ годовых, текущее значение цены – \$50. (Двусторонний 5% квантиль - для нормального распределения – 1.96).

Задание 5.

Найдите цену европейского колл опциона на акцию без дивиденда с ценой исполнения \$100 и истечением через 6 месяцев, если цена акций \$102, волатильность – 20% годовых, безрисковая процентная ставка - 3%.

Задание 6.

Определите безарбитражную цену американского пут опциона на акцию без дивиденда с ценой исполнения \$70 и истечением через 8 месяцев. Акции стоят сегодня \$65, волатильность цены акции составляет 30% годовых. Безрисковая доходность (с непрерывным наращением процентов) составляет 6%. Используйте биномиальную модель с 2 периодами.

Задание 7.

На рынке торгуются однолетняя дисконтная облигация с ценой 95,24 руб. и двухлетняя купонная облигация с годовым купоном 5 руб. и ценой 94,78 руб. Номинал облигаций равен 100 рублей.

Найдите:

- 1) доходность к погашению облигаций;
- 2) одно- и двухлетние спот ставки;
- 3) безарбитражную цену двухлетней облигации с 10%-ным годовым купоном и номиналом 100 рублей.

Задание 8.

Определите 95 процентный VaR для портфеля, в состав которого входят: короткая позиция по колл опционам на 100 акций и длинная позиция по 100 акциям той же компании. Дельта опционов равна 0,6. Цена акций – \$50, волатильность – 20%.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

ВАРИАНТ 1.

1. Рынок на котором объектом купли-продажи выступают разнообразие финансово-вые инструменты и услуги

- a) Финансовый рынок
- b) Валютный рынок
- c) Кредитный рынок
- d) Рынок золота
- e) Рынок венчурного капитала

2. Какую из функций не выполняет финансовый рынок

- a) Аккумуляции временно свободно денежного капитала из многообразных источников
- b) Эффективное распределение аккумулированного свободного капитала между многочисленными конечными его потребителями
- c) Определение наиболее эффективных направлений использования капитала в инвестиционной сфере
- d) Формирование рыночных цен на отдельные финансовые инструменты и услуги
- e) Удлинение оборота капитала

3. Рынок на котором объектом купли продажи выступают свободные кредитные ресурсы и отдельные обслуживающие их финансовые инструменты, обращение которых осуществляется на условиях возвратности и уплаты процентов

- a) Кредитный рынок
- b) Рынок золота
- c) Валютный рынок

- d) Страховой рынок
 - e) Рынок ценных бумаг
4. Рынок на котором объектом купли-продажи выступают все виды фондовых инструментов
- a) Кредитный рынок
 - b) Рынок золота
 - c) Валютный рынок
 - d) Страховой рынок
 - e) Рынок золото
5. Рынок на котором объектом купли-продажи выступают иностранная валюта и финансовые инструменты обслуживающие операции с ней.
- a) Кредитный рынок
 - b) Рынок ценных бумаг
 - c) Валютный рынок
 - d) Страховой рынок
 - e) Рынок золота
6. Рынок на котором осуществляются операции страхования финансовых активов, обеспечивается резервирование этих активов для приобретения необходимой валюты в процесс международных расчетов, осуществления финансовых спекулятивных сделок.
- a) Кредитный рынок
 - b) Рынок ценных бумаг
 - c) Валютный рынок
 - d) Страховой рынок
 - e) Рынок золота
7. Рынок на котором объектом купли-продажи выступает страховая защита в виде в форме различных страховых продуктов
- a) Кредитный рынок
 - b) Рынок ценных бумаг
 - c) Валютный рынок
 - d) Страховой рынок
 - e) Рынок золота
8. Рынок на котором продаются- покупаются финансовые инструменты и услуги со сроком обращения менее одного года
- a) Кредитный рынок
 - b) Рынок ценных бумаг
 - c) Рынок денег
 - d) Рынок капитала
 - e) Рынок деривативов
9. Рынок на котором продаются покупаются рыночные финансовые инструменты и финансовые услуги со сроком обращения более одного года
- a) Кредитный рынок
 - b) Рынок ценных бумаг
 - c) Рынок денег
 - d) Рынок капитала
 - e) Рынок деривативов
10. Функционирование какого рынка позволяет предприятиям решать проблемы формирования инвестиционных ресурсов для реализации инвестиционных проектов
- a) Кредитный рынок
 - b) Рынок ценных бумаг
 - c) Рынок денег
 - d) Рынок капитала
 - e) Рынок деривативов
11. Функционирование какого рынка позволяет предприятиям решать проблемы восполнения недостатка денежных активов для обеспечения текущей платежеспособности и эффективного использования их временно свободного остатка
- a) Кредитный рынок

- b) Рынок ценных бумаг
- c) Рынок денег
- d) Рынок капитала
- e) Рынок деривативов

12. Какой из сегментов финансового рынка не входит в систематизацию по видам обращающихся финансовых активов

- a) Кредитный рынок
- b) Рынок денег
- c) Рынок ценных бумаг
- d) Рынок золота
- e) Страховой рынок

13. Какие из сегментов финансового рынка входят в систематизацию по периоду обращения финансовых активов

- a) Кредитный рынок, валютный рынок
- b) Рынок золота, страховой рынок
- c) Рынок денег, рынок капитала
- d) Организованный рынок, неорганизованный рынок
- e) Рынок пенсионных активов, рынок ценных бумаг

14. Какие из сегментов финансового рынка входят в систематизацию по условиям обращения финансовых инструментов

- a) Местный рынок, региональный рынок
- b) Рынок денег, рынок капитала
- c) Кредитный рынок, валютный рынок
- d) Первичный рынок, вторичный рынок
- e) Организованный и неорганизованный рынок.

15. Какие из сегментов финансового рынка входят в систематизацию по срочности реализации сделок

- a) Местный рынок, региональный рынок
- b) Рынок с немедленной реализацией условий сделок, рынок реализацией условий сделок в будущем
- c) Кредитный рынок, валютный рынок
- d) Первичный рынок, вторичный рынок
- e) Организованный и неорганизованный рынок.

16. Какие из сегментов финансового рынка входят в систематизацию по региональному признаку

- a) Местный рынок, региональный рынок
- b) Рынок денег, рынок капитала
- c) Кредитный рынок, валютный рынок
- d) Первичный рынок, вторичный рынок
- e) Организованный и неорганизованный рынок.

17. Какие из сегментов финансового рынка входят в систематизацию по организационным формам функционирования

- a) Местный рынок, региональный рынок
- b) Рынок денег, рынок капитала
- c) Кредитный рынок, валютный рынок
- d) Первичный рынок, вторичный рынок
- e) Организованный и неорганизованный рынок.

18. Какие из сегментов финансового рынка входят в систематизацию по региональному признаку

- a) Национальный рынок, мировой рынок
- b) Рынок денег, рынок капитала
- c) Кредитный рынок, валютный рынок
- d) Первичный рынок, вторичный рынок
- e) Организованный и неорганизованный рынок.

19. Какой из сегментов финансового рынка входит в систематизацию по видам обращающихся финансовых активов

- a) Местный рынок, региональный рынок

- b) Рынок денег, рынок капитала
 - c) Кредитный рынок, валютный рынок
 - d) Первичный рынок, вторичный рынок
 - e) Организованный и неорганизованный рынок.
20. Какой из рынков в наибольшей степени поддается финансовому инжинирингу
- a) Кредитный рынок
 - b) Рынок ценных бумаг
 - c) Валютный рынок
 - d) Рынок капитала
 - e) Рынок деривативов

РАЗДЕЛ 5. ИНСТИТУТЫ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Цель: в результате освоения данной темы обучающийся должен приобрести компетенции в виде знаний финансовых институтов и законодательных основ финансовых рынков.

Перечень изучаемых элементов содержания

Состав участников финансового рынка. Поставщики и потребители финансового капитала. Финансовые посредники. Инфраструктурные организации финансового рынка, обслуживающие его участников и организующие проведение сделок. Регулирующие и контролирующие организации. Особый класс участников финансовых рынков - финансовые посредники. Необходимость финансовых посредников на финансовых рынках. Функции финансовых посредников. Классификация финансовых посредников.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 5

Форма практического задания: расчетное практическое задание

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

1. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития
2. Управление акционерным капиталом
3. Корпоративное управление в российских и зарубежных компаниях
4. Недружественные поглощения компаний в российской и зарубежной практике: сущность, технологии, методы противодействия
5. Производные инструменты, связанные с акциями: классификация, область и масштабы применения
6. Рынок корпоративных облигаций в России
7. Рынок «мусорных» облигаций: история, современное состояние и перспективы развития

8. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке
9. Коммерческие бумаги: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке
10. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг, риски
11. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции
11. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке
12. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике
13. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт
14. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках
15. Фьючерсы и опционы как инструменты хеджирования рисков
16. Рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, структура, тенденции развития
17. Финансовый инжиниринг с использованием ценных бумаг и производных финансовых инструментов
18. Организация деятельности и политика развития брокерско-дилерской компании
19. Операции коммерческих банков с ценными бумагами
20. Состояние и перспективы развития брокерско-дилерских компаний в России
21. Инвестиционный банк: понятие, структура, требования к деятельности
22. Андеррайтинг ценных бумаг: международная практика и российский опыт
23. Маркетмейкерство и дилерские операции как способ увеличения ликвидности российского фондового рынка
24. Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы и возможности их использования на российском фондовом рынке
25. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт
26. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития
27. Развитие системы расчетов и клиринга по операциям с ценными бумагами в России
28. Депозитарно-клиринговые системы в российской и зарубежной практике
29. Центральный депозитарий и перспективы его создания на российском фондовом рынке
30. Выход предприятий на рынок ценных бумаг

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 5: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

Оформление работ, выполняемых в рамках самостоятельной работы осуществляется в соответствии с Методическими указаниями по оформлению письменных работ, обучающихся в рамках самостоятельной работы, утвержденными Учебно-методическим советом РГСУ, Протокол № 2 от 25 июня 2015 года.

Конкретные практические задания и задания для рубежного контроля определяются в учебно-методических материалах по работе обучающихся в электронной информационно-образовательной среде РГСУ с применением технологий электронного обучения по данной дисциплине, утверждаемых ежегодно Экономическим факультетом.

РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) является экзамен, который проводится в устной форме.

4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Содержание компетенции (части компетенции)	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
ПК-4	Способен использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики	Знать: основные понятия, определения и терминологию, используемые при анализе статистических показателей, характеризующих состояние банков и банковской сферы в России;	Этап формирования знаний
		Уметь: анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о процессах и явлениях в банковской сфере, выявлять тенденции изменения банковских показателей;	Этап формирования умений
		Владеть: современными методиками расчета и анализа статистических показателей, характеризующих осуществление основных банковских операций	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-8	Способен применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Знать: основы финансового законодательства РФ	Этап формирования знаний
		Уметь: применять нормы регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Этап формирования умений
		Владеть: практическими навыками по квалификации конкретной практической ситуации в области финансового контроля	Этап формирования навыков и получения опыта

4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенций	Показатель оценивания компетенции	Критерии и шкалы оценивания
ПК-4 ПК-8	Этап формирования знаний.	Теоретический блок вопросов. Уровень освоения программного материала, логика и грамотность изложения, умение самостоятельно обобщать и излагать материал	1) обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок: (9-10] баллов; 2) обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения: [8-9) баллов; 3) обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала: (6-8) баллов; 4) обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки: [0-6] баллов.

<p>ПК-4 ПК-8</p>	<p>Этап формирования умений</p>	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Практическое применение теоретических положений применительно к профессиональным задачам, обоснование принятых решений</p>	<p>1) свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задания, подкрепленные теорией: (9-10) баллов;</p> <p>2) владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании: [8-9) баллов;</p>
<p>ПК-4 ПК-8</p>	<p>Этап формирования навыков и получения опыта.</p>	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Решение практических заданий и задач, владение навыками и умениями при выполнении практических заданий, самостоятельность, умение обобщать и излагать материал.</p>	<p>3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов;</p> <p>4) практические задания, задачи выполняет с большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6) баллов.</p>

4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примеры тестовых заданий

1. Укажите те сегменты финансового рынка, на которых процесс обмена финансовыми активами имеет форму купли-продажи ценных бумаг:

I. Кредитный рынок.

II. Денежный рынок.

III. Рынок драгоценных металлов.

IV. Рынок капитала.

a) I и IV.

b) IV.

c) II, III и IV.

d) II и IV.

2. Укажите те сегменты финансового рынка, на которых процесс обмена финансовыми активами не имеет формы купли-продажи ценных бумаг:

I. Рынок драгоценных металлов.

II. Денежный рынок.

III. Рынок капитала.

IV. Кредитный рынок.

a) I и III.

b) I и IV.

c) II и III.

d) II и IV.

3. Как называется сегмент рынка ценных бумаг, на котором сделки купли-продажи финансовых инструментов заключаются на условиях их немедленной оплаты и поставки?

a) Срочный рынок.

b) Биржевой рынок.

c) Рынок деривативов.

d) Спотовый рынок.

4. К какому типу финансовых посредников относятся компании по страхованию жизни?

a) К депозитному типу.

b) К инвестиционному типу.

c) К контрактно-сберегательному типу.

d) Ни к одному из перечисленных.

5. Термин «рынок капиталов» применяется для описания:

a) Рынка долговых ценных бумаг, выпускаемых предприятиями на срок более одного года.

b) Рынка долговых ценных бумаг, выпускаемых предприятиями и государством на срок более одного года.

c) Рынка долговых ценных бумаг, выпускаемых предприятиями и государством на срок более одного года, а также рынка акций.

d) Рынка долговых ценных бумаг, выпускаемых предприятиями и государством на срок менее одного года.

6. Что из перечисленного относится к формам коллективного инвестирования?

I. Страховые компании.

II. Акционерные инвестиционные фонды.

III. Негосударственные пенсионные фонды.

IV. Паевые инвестиционные фонды.

a) II и IV.

b) II, III и IV.

c) I, II и IV.

d) Все перечисленное.

7. Перечислите финансовые инструменты, которые принято относить к инструментам рынка капиталов:

I. Привилегированные акции.

II. Коммерческие бумаги.

III. Депозитные сертификаты.

IV. Среднесрочные облигации.

a) I, II и IV.

b) I.

c) I и IV.

d) III и IV.

8. Какие из перечисленных финансовых институтов инвестируют свои средства преимущественно долгосрочные финансовые инструменты в связи с тем, что их обязательства носят долгосрочный характер?

I. Негосударственные пенсионные фонды.

II. Коммерческие банки.

III. Закрытые паевые фонды.

IV. Открытые паевые фонды.

a) I и II.

b) I и III.

с) I, II и III.

д) II, III и IV.

9. Укажите правильное утверждение в отношении структурной соподчиненности различных сегментов финансового рынка:

а) Денежный рынок является составной частью рынка капиталов.

б) Кредитный рынок является составной частью денежного рынка.

с) Валютный рынок является составной частью рынка капиталов.

д) Денежный рынок и рынок капиталов являются составными частями фондового рынка.

10. Фондовый рынок классифицируется по видам ценных бумаг и срокам их обращения на:

а) Первичный и вторичный рынок.

б) Биржевой и внебиржевой рынок.

с) Денежный рынок и рынок капитала.

д) Спотовый и срочный рынок.

11. Рынок ценных бумаг классифицируется по срокам исполнения сделок на:

а) Первичный и вторичный рынок

б) Биржевой и внебиржевой рынок

с) Денежный рынок и рынок капитала

д) Спотовый и срочный рынок.

12. Организованный рынок ценных бумаг классифицируется по месту обращения финансовых инструментов на:

а) Первичный и вторичный рынок.

б) Биржевой и внебиржевой рынок.

с) Денежный рынок и рынок капитала.

д) Спотовый и срочный рынок.

13. Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам инвестиционного типа:

I. Акционерные инвестиционные фонды.

II. Страховые компании.

III. Коммерческие банки.

IV. Паевые инвестиционные фонды.

а) I и II.

б) I, II и IV.

с) I и IV.

д) I, III и IV.

14. Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам депозитного типа:

I. Страховые компании.

II. Акционерные инвестиционные фонды.

III. Коммерческие банки.

IV. Паевые инвестиционные фонды.

а) I и III.

б) III.

с) I, III и IV.

д) Все перечисленное.

15. Из нижеперечисленных укажите финансовые институты, относящиеся к финансовым посредникам контрактно-сберегательного типа:

I. Страховые компании.

II. Кредитные союзы.

III. Коммерческие банки.

IV. Негосударственные пенсионные фонды.

а) I, II и III.

б) I и IV.

с) I, III и IV.

д) Все перечисленное.

16. К основным поставщикам ресурсов на финансовый рынок относятся:

I. Местные (муниципальные) органы государственной власти.

II. Страховые компании.

III. Домохозяйства.

IV. Паевые инвестиционные фонды.

a) I, II и IV.

b) II и IV.

c) II, III и IV.

d) Все перечисленное.

17. К основным потребителям ресурсов на финансовом рынке относятся:

I. Коммерческие банки.

II. Центральные органы государственной власти.

III. Предприятия – производители товаров и услуг.

IV. Домохозяйства.

a) I, II и III.

b) II и III.

c) I, III и IV.

d) Все перечисленное.

18. Как называется инвестирование средств на финансовом рынке, при котором в качестве посредников между поставщиками и потребителями инвестиций участвуют различные финансовые институты?

a) Прямое инвестирование.

b) Портфельное инвестирование.

c) Косвенное инвестирование.

d) Коллективное инвестирование.

19. Как называется инвестирование средств на финансовом рынке, при котором средства, вложенные большим количеством инвесторов (преимущественно мелких), объединяются в единый фонд (пул) под управлением профессионального управляющего для их последующего инвестирования с целью получения инвестиционного дохода?

a) Прямое инвестирование.

b) Портфельное инвестирование.

c) Косвенное инвестирование.

d) Коллективное инвестирование.

20. Как называется инвестирование средств на финансовом рынке, при котором юридические или физические лица, не являющиеся финансовыми посредниками, самостоятельно инвестируют временно свободные денежные средства в материальные или финансовые активы?

a) Прямое инвестирование.

b) Портфельное инвестирование.

c) Косвенное инвестирование.

d) Коллективное инвестирование.

ВАРИАНТ 4.

1. Укажите основные функции финансового рынка в рыночной экономике:

I. Трансформация сбережений в ссудный и инвестиционный капитал.

II. Формирование рыночных цен на финансовые инструменты (активы).

III. Осуществление квалифицированного посредничества между продавцами и покупателями финансовых инструментов (активов)

IV. Ускорение оборота средств, способствующее активизации экономических процессов.

a) Только I и III.

b) Только I, II и IV.

c) Только I, II и III.

d) Все перечисленное.

2. Что из ниже перечисленного не относится к финансовым (портфельным) инвестициям?

a) Приобретение товарно-материальных ценностей.

b) Вложения в ценные бумаги.

c) Вложение средств на банковские депозиты.

d) Приобретение иностранной валюты.

3. Как называется высокорискованное вложение капитала, позволяющее в перспективе получить высокую доходность?
- а) Коллективное инвестирование.
 - б) Венчурное инвестирование.
 - в) Косвенное инвестирование.
 - г) Портфельное инвестирование.
4. К основным факторам, определяющим уровень инвестиционных расходов в экономике, относятся:
- I. Уровень ставки банковского процента.
 - II. Экономические ожидания предпринимателей.
 - III. Изменения в технологии производства.
 - IV. Уровень налогообложения.
- а) Только I и IV.
 - б) Только I, II и IV.
 - в) Только I, III и IV.
 - г) Все перечисленное.
5. К основным элементам финансовой системы относятся:
- а) Государственные финансы, финансы предприятий (фирм) и финансы домашних хозяйств.
 - б) Финансы государственных и частных предприятий и внебюджетные фонды.
 - в) Финансы государственных предприятий и внебюджетные фонды.
 - г) Финансы государственных предприятий и бюджеты субъектов Федерации.
6. Какой из перечисленных принципов не относится к основным принципам кредита?
- а) Срочность.
 - б) Платность.
 - в) Универсальность.
 - г) Возвратность.
7. Какая из перечисленных функций не относится к основным функциям центральных банков в экономике?
- а) Эмиссия денег.
 - б) Хранение государственных золотовалютных резервов.
 - в) Хранение резервного фонда других кредитных учреждений.
 - г) Аккумуляция временно свободных средств населения.
8. Из нижеперечисленных укажите основные инвестиционные цели:
- I. Создание регулярных потоков денежных доходов от владения ценными бумагами для покрытия текущих расходов.
 - II. Увеличение вложенных под текущие процентные ставки денежных средств путем реинвестирования полученного дохода.
 - III. Увеличение вложенных в актив денежных средств в связи с безусловным ростом стоимости актива в долгосрочном периоде независимо от краткосрочных ценовых колебаний.
- а) I.
 - б) I и II.
 - в) I и III.
 - г) Все перечисленное.
9. Получение прибыли за счет разницы цен на одинаковые финансовые активы на различных рынках – это:
- а) Спекуляция.
 - б) Хеджирование.
 - в) Арбитраж.
 - г) Диверсификация.
10. Страхование рисков получения убытков от изменения цен на финансовые активы, процентных ставок или валютных курсов – это:
- а) Хеджирование.
 - б) Арбитраж.
 - в) Секьюритизация.
 - г) Диверсификация.

11. Процесс придания существующим долговым обязательствам компании-эмитента формы ценных бумаг – это:
- а) Реинвестирование.
 - б) Капитализация.
 - в) Вторичная эмиссия.
 - г) Секьюритизация.
12. Способ снижения совокупного риска портфеля финансовых активов (ценных бумаг), заключающийся в распределении инвестиций между различными активами, входящими в него, – это:
- а) Диверсификация.
 - б) Секьюритизация.
 - в) Арбитраж.
 - г) Коллективное инвестирование.
13. Из нижеперечисленных укажите способы вложения свободных денежных средств, которые могут считаться инвестициями:
- I. Приобретение холодильника.
 - II. Приобретение ювелирных изделий.
 - III. Вложение средств на банковский депозит.
 - IV. Предоставление кредита под процент.
 - V. Приобретение ценных бумаг.
- а) Все, кроме I.
 - б) Все, кроме I и II.
 - в) III и IV.
 - г) III и V.
14. Ликвидность финансового рынка – это:
- а) Возможность быстрого обмена финансового актива на денежные средства без существенных потерь в стоимости.
 - б) Возможность совершения сделок купли-продажи по данному финансовому активу.
 - в) Установление равновесной цены на данный актив.
 - г) Получение регулярного дохода от вложений средств в данный актив.
15. Обращение финансового актива – это:
- а) Обмен финансового актива на денежные средства без существенных потерь в стоимости.
 - б) Совершение сделок купли-продажи финансового актива.
 - в) Установление равновесной цены на данный актив.
 - г) Выкуп предприятием выпущенных им ранее ценных бумаг у владельцев этих бумаг.
16. Какие источники привлечения дополнительных средств может использовать предприятие для финансирования потребностей в постоянном капитале?
- I. Нераспределенная прибыль.
 - II. Банковские кредиты.
 - III. Коммерческие векселя.
 - IV. Акции.
 - V. Средне- и долгосрочные облигации.
- а) Все, кроме I и III.
 - б) Все, кроме I и II.
 - в) Все, кроме III.
 - г) Все перечисленное.
17. Из перечисленных ниже укажите инвестиции, которые, как правило, в наибольшей степени подходят для получения текущего дохода (процентов или дивидендов) в рыночной экономике:
- I. Акции венчурных компаний.
 - II. Привилегированные акции первоклассных компаний с фиксированным дивидендом.
 - III. Банковские депозиты.
 - IV. Корпоративные облигации с нулевым купоном.
- а) I, II и III.
 - б) II, III и IV.
 - в) II и III.

- d) Все перечисленное.
18. Укажите финансовые инструменты, которые принято считать инвестициями с низким уровнем риска:
- I. Корпоративные облигации с высоким кредитным рейтингом.
 - II. Банковские депозиты.
 - III. Государственные ценные бумаги.
 - IV. Производные инструменты.
- a) I, II и IV.
 - b) I, II и III.
 - c) II, III и IV.
 - d) Все перечисленное.
19. К какому типу финансовых посредников обычно относят пенсионные фонды?
- I. К депозитному типу.
 - II. К контрактно-сберегательному типу.
 - III. К инвестиционному типу.
- a) I.
 - b) II.
 - c) III.
 - d) Ни к одному из перечисленных.
20. Термин «денежный рынок» применяется для описания рынка:
- a) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок более одного года.
 - b) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок менее одного года.
 - c) Долговых инструментов, выпускаемых государством на срок более одного года.
 - d) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями и государством на срок менее одного года.

Примерные вопросы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине

Теоретический блок вопросов:

1. Финансовый рынок и рынок ценных бумаг, их взаимосвязь.
2. Функции финансового рынка.
3. Первичный и вторичный финансовый рынок.
4. История развития финансового рынка и фондовых бирж.
5. Участники финансового рынка (эмитент, инвестор, посредник: брокер, дилер, инвестиционный консультант, инвестиционные компании и фонды, «Быки», «медведи», «зайцы».)
6. Профессиональные участники финансового рынка.
7. Понятие и классификация ценных бумаг по группам: первичные, производные, гибридные, синтетические, инвестиционные.
8. Формы выпуска ценных бумаг: наличная и безналичная. Частное и публичное размещение ценных бумаг.
9. Требования к выпуску ценных бумаг;
10. Антимонопольные ограничения на финансовом рынке.
11. Понятие и характеристика акций, виды акций.
12. Основные характеристики акций.
13. Определение стоимости и доходности акций.
14. Понятие, характеристика и виды облигаций.
15. Скидка, дисконт, ажио по облигациям.
16. Определение стоимости и доходности облигаций.
17. Государственные долгосрочные и краткосрочные облигации.
18. Облигации валютного займа
19. Облигации федерального займа с переменным купоном.

20. Облигации золотого федерального займа и облигации сберегательного займа.
21. Жилищный, банковский, депозитарный и сберегательный сертификаты.
22. Определение стоимости и доходности сертификата.
23. Характеристика векселя и его виды.
24. Определение стоимости и доходности векселя.
25. Виды производных ценных бумаг и их характеристика.
26. Хеджирование и спекуляция.
27. Понятие, виды и основные характеристики опциона.
28. Защитные и агрессивные акции, рейтинги акций.
29. Американский и европейский опционы, спотовые и срочные сделки.
30. Фундаментальный анализ.
31. Страновой анализ и его макроэкономические показатели.
32. Отраслевой анализ и его показатели.
33. Финансовый анализ предприятия-эмитента ценной бумаги.
34. Анализ проспекта эмиссии.
35. Сущность технического анализа.
36. Виды биржевых графиков.
37. Биржевые тренды и их классификация. Линии сопротивления и поддержки.
38. Методы и приемы технического анализа.
39. Стоимость и доходность портфеля ценных бумаг.
40. Виды портфелей ценных бумаг.

4.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

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

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

5.1.1. Основная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489743> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490173> (дата обращения: 10.05.2022).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490108> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489000> (дата обращения: 10.05.2022).

5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «**Финансовые рынки**» предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических 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 лабораторных работ и 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 лабораторной работы/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, ознакомление с правилами техники безопасности при работе в лаборатории;

– самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету или экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа.

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. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)

5.4.1. Средства информационных технологий

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

5.4.2. Программное обеспечение

1. Операционная система: Astra Linux SE или Windows 7
2. Пакет офисных программ: LibreOffice или Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Academic
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. SKY DNS
7. TrueConf (client)

5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных

№ №	Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
3.	Научная электронная библиотека	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования,	http://elibrary.ru/ 100% доступ

	eLIBRARY.ru	содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) «**Финансовые рынки**» в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки *38.03.01 Экономика* используются:

Учебная аудитория для занятий лекционного типа оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

Учебная аудитория для занятий семинарского типа: оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также демонстрационными печатными пособиями.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) «**Финансовые рынки**» применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) «**Финансовые рынки**» предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме разбора конкретных ситуаций и решения практических заданий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) «**Финансовые рынки**» предусмотрено применением электронного обучения.

Учебные часы дисциплины (модуля) «**Финансовые рынки**» предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) «**Финансовые рынки**» предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ


№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета Экономического факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень образования), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 11 от «27» мая 2021 года	01.09.2021
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета №10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022



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

УТВЕРЖДАЮ

Декан Экономического факультета


Солодуха П.В.
(ФИО)

«01» июня 2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
ОЦЕНКА СТОИМОСТИ БИЗНЕСА**

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

«Финансы и кредит»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Форма обучения
Очная

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Оценка стоимости бизнеса» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *бакалавриата* по направлению подготовки/специальности 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г № 954, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования - программы *бакалавриата* по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, а также с учетом следующих профессиональных стандартов, сопряженных с профессиональной деятельностью выпускника:

- 08.008 «Специалист по финансовому консультированию»;
- 08.011 «Специалист по ипотечным кредитам и займам»;
- 08.015 «Специалист по корпоративному кредитованию»
- 08.036 «Специалист по работе с инвестиционными проектами».

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Оценка стоимости бизнеса» разработана рабочей группой в составе: канд.экон.наук, доцентом Егоровой Е.Н.

Руководитель основной профессиональной образовательной программы
канд. экон. наук, доцент



(подпись)

О.Н. Янина

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на Ученом совете Экономического факультета
Протокол № 10 от «01» июня 2022 года

Декан факультета:
д-р эконом.наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

Рабочая программа дисциплины (модуля) рекомендована к утверждению представителями организаций-работодателей (*при совместной разработке или разработке по заказу*):

Директор департамента персонала и документооборота, ПАО «Московский кредитный банк»



(подпись)

Н.В. Кудряшова

Член Правления Банка, вице-президент, руководитель блока «Риски» ПАО Банк «Открытие»



(подпись)

И.В. Кремлева

Рабочая программа дисциплины (модуля) рецензирована и рекомендована к утверждению:

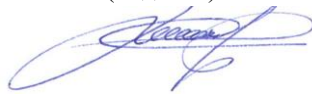
Д-р экон.наук, доцент, профессор
Департамента корпоративных финансов и корпоративного управления
Финансового университета при Правительстве РФ



(подпись)

Л.И. Черникова

Канд. экон. наук, доцент
Экономического факультета



(подпись)

С.В. Шамшеев

Согласовано
Научная библиотека, директор



(подпись)

И.Г. Мальяр

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования-программы <i>бакалавриата</i>	4
1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы <i>бакалавриата</i> соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	5
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	11
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работы обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	11
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	12
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	13
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	13
3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	14
РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	14
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю).....	25
4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	25
4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	27
4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.....	29
4.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	29
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	33
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля).....	33
5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	33
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	34
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	36
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)	36
5.6 Образовательные технологии	36
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	38

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) «Оценка стоимости бизнеса» заключается в формировании у студентов комплексных знаний о целях, принципах, подходах и этапах проведения оценки стоимости бизнеса, использования полученных данных при принятии управленческих решений относительно дальнейшего повышения стоимости, знаний актуальных вопросов реструктуризации (создание новых бизнес линий, изменение организационной структуры предприятия), и реорганизации бизнеса (покупки-продажи, слияния, выделения, объединения, поглощения), и организации проведения оценочных работ, а также обоснования производственно-коммерческих, инвестиционных и финансовых решений с позиций изменения рыночной капитализации предприятия.

Задачи учебной дисциплины:

1. Изучить концептуальные основы оценки стоимости бизнеса,
2. Изучить структуру отчета об определении стоимости и основные положения управления стоимостью бизнеса,
3. Овладение методиками оценки рыночной стоимости предприятия в целом и отдельных бизнес-линий,
4. Выбор рациональной методики оценки в зависимости от целей ее проведения.

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования- программы бакалавриата

Дисциплина (модуль) «Оценка стоимости бизнеса» реализуется в *части, формируемой участниками образовательных отношений* основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» очной формы обучения.

Изучение дисциплины (модуля) «Оценка стоимости бизнеса» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения программного материала ряда дисциплин (модулей): «Экономика фирмы», «Финансы организаций», «Финансовый менеджмент», «Управление финансовыми рисками».

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- основные понятия, категории и инструменты, используемые при оценке стоимости бизнеса;
- цели, задачи, принципы и основные подходы к оценке стоимости бизнеса;
- содержание и структура отчета об определении стоимости бизнеса;
- нормативно – правовая база оценочной деятельности в рыночной экономике;
- основные аспекты управления стоимостью бизнеса;
- специфика оценки стоимости различных видов имущества бизнеса;
- специфика оценки стоимости бизнеса для различных целей;
- состав информационного обеспечения проведения оценки стоимости бизнеса;
- основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта и используемых при оценке стоимости бизнеса;

Уметь:

- сформулировать цель оценки бизнеса и приоритеты использования методов для конкретных целей оценки и особенностей оцениваемого бизнеса;
- произвести сбор, проверку на достоверность и необходимые работы по корректировке финансовой и иной информации, необходимой для проведения оценочных работ;

- использовать методы технического и фундаментального анализа с целью оценки текущей и справедливой рыночной стоимости бизнеса;
- подготовить итоговое заключение (отчет) об оценке стоимости бизнеса;
- использовать практические приемы реструктуризации бизнеса для управления стоимостью капитала и стоимостью предприятия;

Владеть:

- расчетом стоимости бизнеса;
- методами оценки объектов недвижимости;
- навыками составления первичной учетной и отчетной документации;
- специальной экономической терминологией и лексикой данной дисциплины;
- навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по теории оценке бизнеса и практике ее развития.

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной дисциплиной (модулем):

- *Инвестиционный анализ*
- *Технологическая практика*
- *Преддипломная практика*

1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих общепрофессиональных и профессиональных компетенций: ПК-1; ПК-3; ПК-5; ПК-6; ПК-11 в соответствии с основной профессиональной образовательной программой высшего образования – программой бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Профессиональная	ПК-1	Способен выполнять профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги,	ПК-1.1 Демонстрирует способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов. ПК-1.2 Проводит критический	Знать: профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, современные финансовые и кредитные продукты и услуги

		<p>реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы</p>	<p>анализ применяемых организациями финансовых и кредитных продуктов и услуг.</p> <p>ПК-1.3 Демонстрирует способность управлять финансовыми потоками, разрабатывать новые финансовые и кредитные продукты и услуги, с учетом доходности и риска, реализовывать их.</p> <p>ПК-1.4 Разрабатывает эффективные направления деятельности различных подразделений финансовых департаментов организаций и финансово-кредитных институтов.</p>	<p>Уметь: разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы</p> <p>Владеть: навыками осуществления текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, организации деятельности участников финансово-кредитной сферы</p>
<p>Профессиональная</p>	<p>ПК-3</p>	<p>Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников</p>	<p>ПК-3.1. Применяет современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы.</p> <p>ПК-3.2. Демонстрирует умение оказывать услуги по</p>	<p>Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы</p> <p>Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте</p>

			<p>финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики.</p>	<p>достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики</p> <p>Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников</p>
Профессиональная	ПК-5	<p>способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	<p>ПК-5.1 Умение анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организации;</p> <p>ПК-5.2 Рассчитывать основные финансовые показатели деятельности организации</p> <p>ПК-5.3 Уметь использовать данные анализа для принятия управленческих решений</p>	<p>Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения, содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации</p> <p>содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>

				<p>Уметь:</p> <p>Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для</p> <p>принятия управленческих решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой сфере, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p> <p>Владеть:</p> <p>навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для</p> <p>принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки</p>
--	--	--	--	--

				<p>управленческих решений в</p> <p>финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>
Профессиональная	ПК-6	<p>Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>ПК-6.1 Демонстрирует способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов.</p> <p>ПК-6.2 Проводит критический анализ применяемых организациями финансовых и кредитных продуктов и услуг.</p> <p>ПК-6.3 Демонстрирует способность управлять финансовыми потоками, разрабатывать новые финансовые и</p>	<p>Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия.</p> <p>Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности</p>

			<p>кредитные продукты и услуги, с учетом доходности и риска, реализовывать их.</p> <p>ПК-6.4 Разрабатывает эффективные направления деятельности различных подразделений финансовых департаментов организаций и финансово-кредитных институтов.</p>	<p>использования ресурсов предприятия.</p> <p>Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.</p>
Профессиональная	ПК-11	<p>способен вести учет имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций, уплату налогов, составлять бухгалтерскую отчетность</p>	<p>ПК-11.1 Способен применять положения международных и национальных стандартов учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций.</p> <p>ПК-11.2 Уметь определять налогооблагаемую базу и исчислять размер налоговых отчислений;</p>	<p>знать: формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности кредитных организаций</p> <p>уметь: составлять бухгалтерскую отчетность кредитных организаций, рассчитывать налоги</p> <p>владеть: навыками ведения учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности кредитных организаций, навыками составления</p>

			<p>ПК-11.3 На основе первичных документов формировать бухгалтерскую отчетность;</p> <p>ПК-11.4 Использовать результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>	бухгалтерской отчетности
--	--	--	---	--------------------------

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля), изучаемой в 7 семестре, составляет 5 зачетных единиц. По дисциплине (модулю) предусмотрен на 7 семестре *экзамен*.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		5			
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками (по видам учебных занятий) (всего):					
Учебные занятия лекционного типа	24	24			
Практические занятия	26	26			
Лабораторные занятия					
Иная контактная работа	40	40			

<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся, всего	54	54			
Контроль промежуточной аттестации (час)	36	36			
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	180	180			

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов							<i>из них: в форме практической подготовки</i>
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические занятия	Лабораторные занятия	Иная контактная работа	
Семестр 7								
Раздел 1 Концептуальные основы оценки стоимости бизнеса	29	13	16	4	4		8	
Раздел 2. Информационная база оценки бизнеса	29	11	18	4	6		8	
Раздел 3. Основные подходы и методы оценки стоимости бизнеса	29	9	20	6	6		8	
Раздел 4. Итоговое заключение об оценке стоимости бизнеса	29	11	18	6	4		8	
Раздел 5. Управление стоимостью бизнеса. Отчет об оценке стоимости бизнеса	28	10	18	4	6		8	
Контроль промежуточной аттестации (час)	36							
Общий объем, часов	180	54	90	24	26		40	
Форма промежуточной аттестации	Экзамен							

РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Всего	Виды самостоятельной работы обучающихся					
		Академическая активность, час	Форма академической активности	Выполнение практ. заданий, час	Форма практического задания	Рубежный текущий контроль, час	Форма рубежного текущего контроля
семестр 7							
Раздел 1 Концептуальные основы оценки стоимость бизнеса	10	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	4	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 2. Информационная база оценки бизнеса	11	5	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	4	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 3. Основные подходы и методы оценки стоимости бизнеса	11	5	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	4	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 4. Итоговое заключение об оценке стоимости бизнеса	11	5	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	4	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 5. Управление стоимостью бизнеса. Отчет об оценке стоимости бизнеса	11	5	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	4	реферат	2	Компьютерное тестирование
Общий объем по модулю/семестру, часов	54	24		20		10	

3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

РАЗДЕЛ 1. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ СТОИМОСТЬ БИЗНЕСА

Цель: Изучить основы и теоретические основы стоимости бизнеса, объекты и субъекты стоимостной оценки, а также цели и принципы оценки стоимости бизнеса.

Перечень изучаемых элементов содержания

Понятие и основные цели оценочной деятельности. Сущность, необходимость и организация оценочной деятельности в рыночной экономике. Объекты и субъекты стоимостной оценки. Цели и принципы оценки стоимости бизнеса. Рыночная стоимость. Виды стоимости отличные от рыночной. Факторы, влияющие на оценку стоимости бизнеса. Бизнес как экономическая деятельность, основная цель которой - получение прибыли (экономических выгод). Постановка задания на оценку и основные этапы проведения оценки

Вопросы для самоподготовки

1. Понятие и основные цели оценочной деятельности.
2. Основные процедуры оценки.
3. Понятие текущей и справедливой рыночной стоимости. опросы для самопроверки:
4. Понятие денежного потока и его виды.
5. Учет фактора времени при оценке денежных потоков.
6. Шесть функций сложного процента.
7. Определение эффективности кредитных операций.
8. Определение фактической доходности ценных бумаг.
9. Специфика бизнеса, как объекта оценки
10. Цели оценки бизнеса и виды стоимости
11. Принципы оценки бизнеса

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 1

Форма практического задания: реферат, расчетно-аналитическое задание.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Сущность, необходимость и организация оценочной деятельности в рыночной экономике. Объекты и субъекты стоимостной оценки.
2. Цели и принципы оценки стоимости предприятия.
3. Виды стоимости, факторы, влияющие на стоимость: Рыночная стоимость.
4. Виды стоимости отличные от рыночной.
5. Факторы, влияющие на оценку стоимости предприятия.
6. Этапы процесса оценки стоимости предприятия

Примерный перечень расчетно-аналитических заданий

Задание 1. Фирме нужно накопить 2 млн. руб., чтобы через 10 лет приобрести здание под офис. Наиболее безопасным способом накопления является приобретение безрисковых государственных ценных бумаг, дающих общий доход по ставке 8% при полугодовом начислении процентов. Каким должен быть первоначальный вклад фирмы?

Задание 2. Определите стоимость свободного офиса в торговом центре. Инвентаризационная стоимость 1 м² строения, рассчитанная БТИ в целях налогообложения, составляет 18 тыс. руб. Офис из нескольких помещений. Площадь 158 м². Потребительские качества офиса характеризуются следующими коэффициентами: этаж третий, т.е. между первым и последним 0,47, высота помещения 2,75 м 0,66, все комнаты изолированные 2,45, площадь подсобных помещений 16 м² 0,45, санузел раздельный 0,40, лоджия 0,45, лифт 0,45, мусоропровод 0,25, душ, горячее водоснабжение 0,40, ориентация окон: юго-восток 0,09, отдаленность от метро 4 остановки 0,12.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – Тестирование

1. Найдите наиболее полный и правильный ответ:

А) Существует три метода в рамках доходного подхода: метод дисконтирования денежных потоков, метод капитализации доходов и метод наращивания реинвестированных денежных потоков.

Б) При дисконтировании денежных потоков в качестве ставок дисконтирования используются ТОЛЬКО ставки, полученные с помощью моделей WACC и CAPM.

В) Ставка по модели WACC используется для дисконтирования денежных потоков на инвестированный капитал

Г) При расчете безрисковой ставки в модели CAPM всегда используются ставки долгосрочных государственных облигаций

2. На какой период дисконтируется terminal value (стоимость постпрогнозного периода)

А) 1 год

Б) 5 лет

В) Бесконечность

Г) длительность прогнозного периода

3. Что из перечисленного является теоретической основой сравнительного подхода?

А) Оценщик использует в качестве ориентира реально установленные рынком цены

Б) Базируется на принципе альтернативных инвестиций

В) Цена предприятия отражает его производственные и финансовые возможности, положение на рынке и перспективы развития

Г) ничего из вышеперечисленного

4. Какие поправки вносятся при использовании метода компании-аналога?

А) На известность

Б) На контроль

В) На ликвидность

Г) На положение в отрасли

5. Выберите ВЕРНЫЕ суждения

А) Для расчета мультипликатора цена/прибыль может быть использован только показатель прибыли чистой прибыли.

Б) Для расчета мультипликатора цена/прибыль может быть использован любой показатель прибыли при условии полной идентичности данного показателя для компании аналога и оцениваемой компании.

В) При применении мультипликатора цена/прибыль у компаний аналогов и оцениваемой компании обязательно должны быть одинаковые стандарты бухгалтерской отчетности.

Г) Базой для расчета мультипликатора цена/прибыль может служить только сумма прибыли, полученная в последний год перед датой оценки.

6. К методам затратного подхода относят:

А) метод стоимости чистых активов

Б) метод дисконтирования денежных доходов

В) метод сделок

Г) метод отраслевых коэффициентов

Д) метод стоимости чистых активов

7. Оценка стоимости собственного капитала методом чистых активов получается в результате: А) Оценки основных активов

- Б) Оценки всех активов компании
- В) Оценки всех активов компании за вычетом всех ее обязательств
- Г) Ничего из вышеперечисленного

8. В каких случаях производится оценка ликвидационной стоимости предприятия:

- А) компания находится в состоянии банкротства
- Б) стоимость компании при ликвидации может быть выше, чем при продолжении деятельности
- В) существуют серьезные сомнения относительно способности компании
- Д) оставаться действующим предприятием
- Е) все вышеперечисленное

9. Дайте определение понятию «функциональный износ»:

А) Потеря стоимости объекта, обусловленная негативным влиянием внешних факторов, например: сокращение спроса на некоторые виды выпускаемой продукции, возросшая конкуренция и т.п.

Б) Уменьшение потребительской привлекательности тех или иных свойств объекта, обусловленное развитием новых технологий.

В) Ухудшение первоначально заложенных технико-экономических параметров, обусловленное естественным изнашиванием объекта в целом и отдельных компонентов в процессе эксплуатации, а также под воздействием окружающей среды.

Г) Нет правильного ответа.

РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА ОЦЕНКИ БИЗНЕСА

Цель: изучить законодательство, регулирующее оценочную деятельность, внешнюю (макроэкономическая, отраслевая) и внутреннюю информацию, необходимую для проведения оценки бизнеса

Перечень изучаемых элементов содержания

Законодательство, регулирующее оценочную деятельность. Внешняя (макроэкономическая, отраслевая) и внутренняя информация, необходимая для проведения оценки бизнеса. Анализ, систематизация, использования в процессе оценки бизнеса. Основные источники информации. Информация, используемая в рамках доходного, сравнительного и затратного подхода, а также при проведении анализа финансового состояния компании.

Вопросы для самоподготовки:

Информация, используемая в рамках доходного, сравнительного и затратного подхода, а также при проведении анализа финансового состояния компании.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2

Форма практического задания: реферат

1. Законодательная и нормативная база оценки
2. Виды стоимости, определяемые в процессе оценки бизнеса
3. Макроэкономическая информация
4. Отраслевая информация

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – Тестирование

РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ БИЗНЕСА

Цель: овладеть базовыми знаниями о подходах и методах оценки стоимости бизнеса

Перечень изучаемых элементов содержания

Доходный, сравнительный и затратный подходы к оценке бизнеса. Метод дисконтированных денежных потоков (ДДП): экономическое содержание, условия применения, основные этапы. Корректировка финансовой отчетности. Определение длительности прогнозного периода. Модели денежных потоков. Прогноз денежных потоков. Расчет остаточной стоимости бизнеса, Модель Гордона. Ставка дисконтирования: экономическое содержание, модели расчета, виды. Внесение итоговых поправок к стоимости бизнеса методом ДДП. Метод капитализации: экономическое содержание, условия применения, основные этапы. Капитализируемые базы и ставка капитализации. Методы сравнительного подхода. Экономическое содержание, условия применения, основные этапы метода компаний-аналогов/рынка капиталов. Анализ и отбор сопоставимых компаний; сбор необходимой информации; корректировка отчетности. Ценовой мультипликатор: понятие, расчет, специфика применения, выбор капитала и показателей деятельности, оценка итоговой величины мультипликатора. Внесение итоговых корректировок к предварительной стоимости. Экономическое содержание, условия применения, основные этапы метода сделок. Специфика ценового мультипликатора, рассчитанного по данным рынка M&A. Внесение итоговых корректировок к предварительной стоимости. Использование отраслевых коэффициентов и баз данных (СПАРК, Bloomberg, бюллетень «Государственное имущество» и т.п.). Экономическое содержание, условия применения, концепция оценки и основные этапы метода чистых активов и ликвидационной стоимости. Анализ и корректировка стоимости активов и обязательств. Внесение итоговых корректировок к стоимости.

Вопросы для самоподготовки

1. Отраслевые особенности (продолжительность операционного и финансового циклов) и их учет при определении ставки капитализации.
2. Экономическое содержание сравнительного (рыночного) подхода оценки стоимости бизнеса и ограничения его применения.
3. Основные этапы оценки стоимости предприятия методами сделок и предприятия-аналога (рынка капитала).
4. Вывод итогового значения рыночной стоимости бизнеса и внесение корректирующих поправок.
5. Экономическое содержание метода чистых активов.
6. Особенности расчета чистых активов в финансовой отчетности предприятия.
7. Назначение показателя и ограничения использования. Использование стоимости чистых активов для предварительной оценки справедливой рыночной стоимости бизнеса.
8. Особенности оценки стоимости земельных участков.
9. Особенности оценки стоимости машин и оборудования.
10. Особенности оценки стоимости нематериальных активов.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 3

Форма практического задания: реферат, расчетно-аналитическое задание

Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:

1. Экономическое содержание метода чистых активов.
2. Особенности расчета чистых активов в финансовой отчетности предприятия.
3. Назначение показателя и ограничения использования. Использование стоимости чистых активов для предварительной оценки справедливой рыночной стоимости бизнеса.
4. Особенности оценки стоимости земельных участков.
5. Особенности оценки стоимости машин и оборудования.
6. Особенности оценки стоимости нематериальных активов. Характеристики основных программных продуктов, используемых для автоматизации оценочных расчетов.
7. Общая характеристика доходного подхода.

8. Основные этапы оценки стоимости предприятия методом дисконтированных денежных потоков в прогнозный период.
9. Методы определения ставки дисконтирования.
10. Методы определения капитализируемого дохода. 6. Обоснование ставки капитализации.
11. Сущность доходного подхода. Методы оценки
12. Основные этапы метода дисконтирования денежных потоков
13. Выбор модели денежного потока
14. Прогнозирование доходов и расходов компании
15. Построение и прогнозирование составляющих денежного потока.
16. Виды ставок дисконтирования
17. Определение длительности прогнозного периода
18. Расчет стоимости компании в постпрогнозном периоде
19. Расчет необходимых поправок к стоимости в рамках доходного подхода
20. Метод капитализации: область применения, достоинства и недостатки.
21. Сфера применения сравнительного подхода.
22. Методы сравнительного подхода.
23. Критерии отбора компаний-аналогов
24. Характеристика и выбор мультипликаторов.
25. Этапы методов сравнительного подхода для выведения величины стоимости.
26. Сущность метода чистых активов и метода ликвидационной стоимости, сфера их применения.
27. Оценка стоимости активов
28. Оценка стоимости обязательств
29. Определение затрат, связанных с ликвидацией компании
30. Этапы определения стоимости собственного капитала в рамках метода чистых активов и метода ликвидационной стоимости.

Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 3:

1. Определить стоимость офиса затратным методом, если известно: стоимость земельного участка под офисом – 120 000 руб.; полная стоимость воспроизводства здания офиса – 130 000 руб.; устранимый физический износ – 12%, неустрашимый физический износ – 6%; устранимый функциональный износ здания – 4%.

2. Определите стоимость объекта недвижимости, приносящей доход, методом затрат. Ставка земельного налога – 3,5 руб./м². Площадь земельного участка – 2 000 000 м². Косвенные издержки (эксплуатация здания, реклама и пр.) составляют 16% от стоимости строительства главного сооружения. Норма прибыли на вложенный капитал – 25%. Износ сооружения – 2%. Стоимость вспомогательных сооружений – 10 млн. руб. Износ вспомогательных сооружений – 2%. Стоимость строительства главного сооружения – 100 млн. руб.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – Тестирование

1. Оценка стоимости собственного капитала по методу стоимости чистых активов получается в результате:

- a) оценки основных активов;
- b) оценки всех активов предприятия;
- c) оценки всех активов предприятия за вычетом всех его обязательств;
- d) ничего из вышеперечисленного.

2. Что является результатом суммирования чистого операционного дохода и предлагаемых:

- a) операционных расходов;
- b) действительный валовый доход;
- c) платежи по обслуживанию долга;
- d) потенциальный валовый доход.

3. Что из нижеперечисленного не является компонентом общего коэффициента капитализации при выведении его с помощью метода кумулятивного построения:

- a) безрисковая ставка;
- b) премия за низкую ликвидность;
- c) премия за риск;
- d) премия за управление недвижимостью;
- e) все является.

4. Какой из подходов к оценке требует отдельной оценки стоимости земельного участка:

- a) рыночный;
- b) доходный;
- c) затратный;
- d) все.

5. Если бизнес приносит нестабильно изменяющийся поток доходов, то для оценки целесообразнее всего использовать метод:

- a) избыточных прибылей;
- b) капитализации дохода;
- c) чистых активов;
- d) дисконтирования денежных потоков.

6. На каком из этапов оценщик должен рассмотреть темпы инфляции и долю предприятия на рынке:

- a) определение ставки дисконта;
- b) ретроспективный анализ и прогноз валовой выручки от реализации;
- c) расчет величины стоимости в постпрогнозный период;
- d) выбор модели денежного потока.

7. На каком этапе оценщик должен определить амортизационные отчисления, исходя из нынешнего наличия активов и из будущего их прироста и выбытия:

- a) анализ и прогноз расходов;
- b) анализ и прогноз кредиторской задолженности;
- c) определение длительности прогнозного периода;
- d) внесение итоговых поправок.

8. Как называется делитель, который применяется для преобразования величины прибыли или денежного потока за один период времени в показатель стоимости?

- a) ставка капитализации;
- b) ставка дисконтирования;
- c) норма возврата капитала.

9. Как называется процентная ставка, используемая для пересчета будущих (то есть отстоящих от нас во времени на разные сроки) потоков доходов, которых может быть несколько, в единую величину текущей (сегодняшней) стоимости, являющуюся базой для определения рыночной стоимости бизнеса:

- a) ставка капитализации;
- b) ставка дисконтирования;
- c) норма возврата капитала.

10. Какой метод расчета стоимости компании в постпрогнозный период используется в том случае, если ожидается банкротство компании с последующей продажей имеющихся активов:

- a) по стоимости чистых активов;
- b) по ликвидационной стоимости;
- c) метод предполагаемой продажи;
- d) модель Гордона.

11. Какая методика определения ставки дисконта применяется для денежного потока для всего инвестированного капитала?

- a) модель оценки капитальных активов;
- b) модель средневзвешенной стоимости капитала;
- c) метод кумулятивного построения.

12. Какой метод оценки необходимо использовать в случае принятия собранием кредиторов решения об инициации на предприятии конкурсного производства?

- a) дисконтированных денежных потоков;
- b) капитализации доходов;
- c) ликвидационной стоимости;
- d) чистых активов.

13. Приведение денежных сумм, возникающих в разное время, к сопоставимому виду называется:

- a) сопоставлением денежных потоков;
- b) периодической оценкой денежных потоков;
- c) временной оценкой денежных потоков;
- d) сравнительной оценкой денежных потоков.

14. Дисконтирование позволяет: рассчитать настоящую (приведенную) стоимость при заданном периоде, процентной ставке и конкретной сумме в будущем;

- a) определить текущую стоимость взноса, обеспечивающего в будущем получение заданных равновеликих поступлений при известном числе периодов и процентной ставке;
- b) рассчитать величину аннуитета при заданных текущей стоимости аннуитета, процентной ставке и периоде;
- c) определить будущую стоимость при заданном периоде, процентной ставке и текущем взносе;
- d) рассчитать будущую стоимость периодических равновеликих взносов, при заданной величине аннуитета, процентной ставке и периоде.

15. Может ли ставка дисконтирования превышать ставку капитализации?

- a) да;
- b) нет.

16. При стабильном потоке доходов основным методом оценки является:

- a) метод прямой капитализации;
- b) метод дисконтированных денежных потоков;
- c) оба эти метода.

17. Стоимость собственного капитала методом чистых активов определяется путем:

- a) оценки основных активов;
- b) оценки всех активов компании;
- c) оценки всех активов компании за вычетом всех ее обязательств;
- d) ничего из вышеперечисленного.

18. Что является результатом суммирования чистого операционного дохода и предполагаемых издержек в оценке недвижимости?

- a) действительный валовой доход;
- b) платежи по обслуживанию долга;
- c) потенциальный валовой доход.

19. Что из нижеследующего не является компонентом метода кумулятивного построения при выведении общей ставки капитализации в оценке недвижимости?

- a) безрисковая ставка;
- b) премия за низкую ликвидность;
- c) премия за риск;
- d) премия за управление недвижимостью.

20. Какой из подходов к оценке недвижимости требует отдельной оценки стоимости земли?

- a) сравнительный;
- b) затратный;
- c) доходный;
- d) все перечисленные.

РАЗДЕЛ 4. ИТОГОВОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ОБ ОЦЕНКЕ СТОИМОСТИ БИЗНЕСА

Цель: изучить состав и структуру Заключения об оценке стоимости бизнеса.

Перечень изучаемых элементов содержания

Цели применения стратегий в ценообразовании. Базовые стратегии ценообразования новых товаров. Стратегии ценообразования для различных потребителей. Стратегии ценообразования для существующих товаров.

Вопросы для самоподготовки:

1. Охарактеризуйте цели стратегий ценообразования.
2. Охарактеризуйте стратегию ценовой конкуренции.
3. Охарактеризуйте стратегию неценовой конкуренции
4. Охарактеризуйте стратегию низких цен
5. Охарактеризуйте стратегию повышенных цен

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 4

Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание

Задача 1. Имеются следующие данные о денежных потоках:

1. год прогнозного периода составил 500 ден.ед.;
 2. год прогнозного периода составил 1200 ден.ед.;
 3. год прогнозного периода составил 2400 ден.ед.;
- Ставка дисконтирования составляет 17%.

Рассчитать текущую стоимость денежного потока.

Задача 2. Чистая прибыль компании, работающей в сфере услуг, составляет 800 ден. ед., ставка дисконтирования 39%, долгосрочные темпы роста прибыли 19%.

Оцените стоимость компании.

Задача 3. Ежегодный объем продаж компании, работающей в сфере услуг, составляет 15000 ден. ед. Чистая прибыль 800 ден. ед., ставка дисконтирования 39%, долгосрочные темпы роста прибыли 19%.

Оцените стоимость компании.

Задача 4. Оценочная стоимость активов бизнеса составляет 22 000 долл. Для его ликвидации потребуется полтора года. Затраты на ликвидацию составляют 25% стоимости активов.

Какова текущая стоимость выручки от продажи при ставке дисконта 18%?

Задача 5. Оцениваемый объект недвижимости будет приносить чистый операционный доход в 14000 долл. ежегодно в течение восьми лет. Предположительно через восемь лет объект будет продан за 800000 долл.

Какова текущая стоимость оцениваемого объекта при рыночной ставке дохода 12%?

Задача 6. Оцениваемый объект недвижимости будет приносить чистый операционный доход в 12000 долл. в течение следующих пяти лет. Предположительно через пять лет объект будет продан за 120000 долл. Какова текущая стоимость оцениваемого объекта при рыночной ставке дохода 8%?

Задача 7. Предположим, что рыночная стоимость активов предприятия оценивается в 40 000 долл., нормализованная чистая прибыль 8 000 долл. Средний доход на активы равен 15%. Ставка капитализации 20%.

Необходимо оценить стоимость гудвилла.

Задача 8. Предположим, что выпущены облигации с трехлетним сроком погашения. По этим облигациям выплачивается ежегодный доход в 150 долл., стоимость погашения равна 2 000 долл.

Какова будет рыночная цена этих облигаций в момент выпуска, если ставка дисконта 7%?

Задача 9. Необходимо определить текущую стоимость облигации с оставшимся сроком до погашения 6 лет, с номинальной стоимостью 100 000 руб., приносящей 6% купонный доход при требуемом уровне доходности 10%.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4: форма рубежного контроля –

Тестирование

1. Выберите основные критерии, на основании которых осуществляется взвешивание результатов оценки, полученных разными подходами:

- а) полнота и достоверность исходной информации;
- б) требования, поставленные заказчиками оценки;
- с) приоритет доходного подхода к оценке.

2. Что такое дата проведения оценки?

- а) дата составления отчета об оценке;
- б) дата подписания договора на оценку;
- с) дата, по состоянию на которую определяется значение стоимости.

3. Что считается надлежащим исполнением оценщиком своих обязательств?

- а) использование в процессе оценки трех подходов к оценке;
- б) составление отчета об оценке;

- с) определение значения рыночной стоимости объекта оценки.
4. В каких случаях результаты оценки всех трех подходов будут близки по значению?
- если компания имеет стабильные доходы из года в год;
 - если компания работает в условиях развитого эффективного рынка;
 - в случае если компания не имеет конкурентов в своей области.
5. Чем регламентируется содержание отчета об оценке?
- международными стандартами финансовой отчетности;
 - Федеральным законом «Об оценочной деятельности»;
 - договором на проведение оценки между заказчиком и оценщиком.
6. Почему степень ликвидности акций закрытой компании меньше степени ликвидности акций сходной открытой компании?
- открытые компании выпускают большее количество акций, чем закрытые;
 - открытые компании более прибыльны, чем закрытые;
 - продажа акций закрытых компаний законодательно ограничена.
7. Оценка стоимости миноритарного пакета акций может быть получена при использовании:
- метода сделок;
 - метода чистых активов;
 - метода рынка капитала.
8. Оценка стоимости контрольного пакета акций может быть получена при использовании:
- метода сделок;
 - метода чистых активов;
 - метода рынка капитала.
9. Что из перечисленного более всего влияет на степень ликвидности пакета акций?
- количество акций в пакете;
 - номинальная стоимость акции;
 - рыночная стоимость 1 акции. 34
10. В акционерном обществе три независимых акционера, у первого 49% акций, у второго 48% акций, у третьего 3% акций. В каком из перечисленных пакетов наибольшая стоимость одной акции?
- 49%;
 - 48%;
 - 3%.

РАЗДЕЛ 5. УПРАВЛЕНИЕ СТОИМОСТЬЮ БИЗНЕСА. ОТЧЕТ ОБ ОЦЕНКЕ СТОИМОСТИ БИЗНЕСА

Цель: изучить методы управления стоимостью, состав и структуру Отчета об оценке стоимости бизнеса.

Перечень изучаемых элементов содержания

Задачи, требования и структура отчёта. Характеристика основных разделов отчета: введение, допущения и ограничения оценки, описание объекта оценки, анализ финансового состояния объекта, краткая характеристика макроэкономической ситуации, обзор отрасли, подходы и методы оценки (применение их или обоснованный отказ от применения), выводы, приложения. Анализ примеров отчетов об оценке. Составление отдельных разделов отчета об оценке. Оценка влияния мягких направлений реструктуризации бизнеса (без признаков реорганизации) на стоимость капитала и бизнеса. Оценка влияния жестких направлений

реструктуризации бизнеса (на основе его реорганизации) на стоимость капитала и бизнеса. Согласование результатов, полученных разными методами оценки стоимости бизнеса, с заказчиком. Особенности отчета об оценке (переоценке) основных средств. Особенности отчета об оценке (переоценке) нематериальных активов. Особенности отчета об оценке (переоценке) бизнеса (предприятия).

Вопросы для самоподготовки:

Структура отчета об оценке пакета акций, составляющего _____% уставного капитала компании или доли в уставном капитале организации. Составление отчета об оценке.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 5

Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание

Задания 1. Необходимо принять решение, модернизировать ли существующее офисное здание, вложив в него 500 тыс. руб., или при тех же затратах перепрофилировать его в оптово-торговый центр. При этом ежегодный доход от офисного здания ожидается в размере 25 тыс. руб., а от оптово-торгового центра – 100 тыс. руб. Коэффициент капитализации на рынке – 13%. Для принятия решения необходимо рассчитать прибыль и коэффициенты капитализации по двум проектам

Задание 2. Рассчитать стоимость земельного участка методом развития. Исходные данные: инвестор планирует купить земельный участок размером 1 гектар, разбить его на 4 индивидуальных участка, построить на них производственное здание и продать, получив прибыль. Стоимость продажи одного индивидуального участка – 20 тыс. руб. Издержки на освоение земельного участка – 70 тыс. руб. В месяц планируется продавать по одному индивидуальному участку. Ставка дисконта – 12%.

Задание 3. Рассчитать текущую стоимость каждого из приведенных ниже денежных поступлений от приносящей доход недвижимости, если коэффициент дисконтирования на рынке равен 12%: а) 5 млн. руб., получаемые ежегодно. б) 30 млн. руб., получаемые через 5 лет. в) 200 т.р, получаемые ежемесячно в течении 8 лет

Перечень тем рефератов.

1. Особенности оценки бизнеса в целях инвестирования капитала.
2. Особенности оценки предприятий в целях налогообложения.
3. Особенности оценки стоимости инновационного бизнеса.
4. Особенности оценки стоимости бизнеса в целях его реструктуризации.
5. Обоснование направлений реструктуризации бизнеса, преследующих цель роста его рыночной стоимости (капитализации).
6. Оценка влияния мягких направлений реструктуризации бизнеса (без признаков реорганизации) на стоимость капитала и бизнеса.
7. Оценка влияния мягких направлений реструктуризации бизнеса (без признаков реорганизации) на стоимость капитала и бизнеса.
8. Оценка влияния жестких направлений реструктуризации бизнеса (на основе его реорганизации) на стоимость капитала и бизнеса.
9. Согласование результатов, полученных разными методами оценки стоимости бизнеса, с заказчиком.
10. Особенности отчета об оценке (переоценке) основных средств.
11. Особенности отчета об оценке (переоценке) нематериальных активов.
12. Особенности отчета об оценке (переоценке) бизнеса (предприятия).

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 5: форма рубежного контроля –

Тестирование

Оформление работ, выполняемых в рамках самостоятельной работы, осуществляется в соответствии с Методическими указаниями по оформлению письменных работ, обучающихся в рамках самостоятельной работы, утвержденными Учебно-методическим советом РГСУ, Протокол № 2 от 25 июня 2015 года.

Конкретные практические задания и задания для рубежного контроля определяются в учебно-методических материалах по работе обучающихся в электронной информационно-образовательной среде РГСУ с применением технологий электронного обучения по данной дисциплине, утверждаемых ежегодно Экономическим факультетом.

РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) является экзамен, который проводится в устной форме.

4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Содержание компетенции (части компетенции)	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
ПК-1	Способен выполнять профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы	Знать: профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, современные финансовые и кредитные продукты и услуги	Этап формирования знаний
		Уметь: разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы	Этап формирования умений
		Владеть: навыками осуществления текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, организации деятельности участников финансово-кредитной сферы	Этап формирования навыков и получения опыта

ПК-3	Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы	Этап формирования знаний
		Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики	Этап формирования умений
		Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-5	способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	Этап формирования знаний
		Уметь: Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой сфере, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	Этап формирования умений
		Владеть: навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для	Этап формирования навыков и получения опыта

		<p>принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки управленческих решений в финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>	
ПК-6	<p>Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия.</p>	Этап формирования знаний
		<p>Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.</p>	Этап формирования умений
		<p>Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.</p>	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-11	<p>способен вести учет имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций, уплату налогов, составлять бухгалтерскую отчетность</p>	<p>знать: формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности кредитных организаций</p>	Этап формирования знаний
		<p>уметь: составлять бухгалтерскую отчетность кредитных организаций, рассчитывать налоги</p>	Этап формирования умений
		<p>владеть: навыками ведения учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности кредитных организаций, навыками составления бухгалтерской отчетности</p>	Этап формирования навыков и получения опыта

4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенций	Показатель оценивания компетенции	Критерии и шкалы оценивания
<p>ПК-1 ПК-3 ПК-5 ПК-6 ПК-11</p>	<p>Этап формирования знаний.</p>	<p>Теоретический блок вопросов.</p> <p>Уровень освоения программного материала, логика и грамотность изложения, умение самостоятельно обобщать и излагать материал</p>	<p>1) обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок: (9-10] баллов;</p> <p>2) обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения: [8-9) баллов;</p> <p>3) обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала: (6-8) баллов;</p> <p>4) обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки: [0-6] баллов.</p>

<p>ПК-1 ПК-3 ПК-5 ПК-6 ПК-11</p>	<p>Этап формирования умений</p>	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Практическое применение теоретических положений применительно к профессиональным задачам, обоснование принятых решений</p>	<p>1) свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задания, подкрепленные теорией: (9-10) баллов;</p> <p>2) владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании: [8-9) баллов;</p>
<p>ПК-1 ПК-3 ПК-5 ПК-6 ПК-11</p>	<p>Этап формирования навыков и получения опыта.</p>	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Решение практических заданий и задач, владение навыками и умениями при выполнении практических заданий, самостоятельность, умение обобщать и излагать материал.</p>	<p>3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов;</p> <p>4) практические задания, задачи выполняет с большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6) баллов.</p>

4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные вопросы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине

Теоретический блок вопросов:

1. Сущность, необходимость и организация оценочной деятельности в рыночной экономике. Объекты и субъекты стоимостной оценки.
2. Цели и принципы оценки стоимости предприятия.
3. Виды стоимости, факторы, влияющие на стоимость: Рыночная стоимость.
4. Виды стоимости отличные от рыночной.
5. Факторы, влияющие на оценку стоимости предприятия.
6. Правовые основы оценки стоимости предприятия, стандарты оценки: Стандарты оценки.

7. Регулирование оценочной деятельности в России.
8. Этапы процесса оценки стоимости предприятия.
9. Информационное обеспечение процесса оценки стоимости предприятия.
10. Учет рисков при оценке.
11. Формирование отчета об определении стоимости.
12. Основные подходы и методы оценки стоимости предприятия (перечислить, указать вкратце суть каждого).
13. Сравнительный подход в оценке стоимости предприятия.
14. Характеристика ценовых мультипликаторов при использовании сравнительного подхода в оценке стоимости предприятия.
15. Метод отраслевых коэффициентов при использовании сравнительного подхода в оценке стоимости предприятия.
16. Применение математических методов в сравнительном подходе.
17. Доходный подход в оценке стоимости предприятия.
18. Учет стоимости денег во времени при использовании доходного подхода.
19. Метод капитализации дохода.
20. Метод дисконтированных денежных потоков. Определение ставок дисконтирования.
21. Прогнозирование дохода в оценке стоимости предприятия.
22. Затратный подход в оценке стоимости предприятия.
23. Метод стоимости чистых активов.
24. Метод ликвидационной стоимости.
25. Оценка стоимости земельного участка.
26. Оценка стоимости зданий и сооружений.
27. Оценка стоимости машин и оборудования.
28. Оценка стоимости нематериальных активов.
29. Оценка финансовых активов (облигаций, акций).
30. Оценка оборотных активов.
31. Оценка стоимости предприятия как действующего субъекта бизнеса.
32. Оценка ликвидационной стоимости предприятия.
33. Оценка стоимости предприятия в целях инвестирования.
34. Оценка стоимости предприятия в целях реструктуризации.
35. Взаимосвязь оценки с налогообложением предприятия.
36. Выведение итоговой величины стоимости предприятия. Сущность и необходимость выведения итоговой величины стоимости предприятия. Этапы выведения итоговой величины стоимости предприятия.
37. Согласование результатов: Сущность согласования результатов оценки. Метод определения весовых коэффициентов при согласовании оценки.
38. Отчет об оценке стоимости предприятия. Требования к содержанию отчета. Характеристика основных разделов отчёта.
39. Стоимость предприятия как целевая функция управления: связь стоимости предприятия с основными показателями.
40. Значение стоимости для акционеров.
41. Менеджер, ориентированный на стоимость.
42. Фундаментальные принципы управления стоимостью.
43. Создание стоимости предприятия: целевые установки и нормативы.
44. Управление корпоративным портфелем.
45. Факторы создания стоимости и направлений повышения стоимости.
46. Создание и управление стоимостью предприятия с учетом стратегии предприятия.
47. Заключительные поправки в рамках доходного подхода
48. Денежный поток для собственного капитала
49. Требования к отчету по оценке
50. Экономическое содержание концепции экономической прибыли и этапы ее развития.

Аналитическое задание(тесты):

1. Существуют следующие виды износа (необходимо выбрать правильный ответ):
 - а) физическое устаревание, функциональное устаревание, ускоренный износ;
 - б) физическое устаревание, функциональное устаревание, устаревание по местоположению, внешнее воздействие;
 - в) устаревание окружающей среды, неустранимое устаревание, физическое устаревание, долгосрочный износ.
2. Определение стоимости гудвилла исчисляется на основе:
 - а) оценки избыточных прибылей;
 - б) оценки нематериальных активов;
 - в) оценки стоимости предприятия как действующего;
 - г) всего перечисленного;
 - д) только а) и б).
3. Что из нижеследующего не является корректировками, применяемыми при оценке объекта методом сравнительного анализа продаж?
 - а) корректировка экономического коэффициента;
 - б) процентная корректировка;
 - в) корректировка по единицам сравнения;
 - г) долларовая корректировка.
4. Как рассчитывается валовой рентный мультипликатор?
 - а) делением цены продаж на потенциальный или действительный валовой доход;
 - б) делением чистого операционного дохода на цену продажи;
 - в) делением потенциального валового дохода на действительный валовой доход;
 - г) делением действительного валового дохода на цену продаж.
5. В какую из статей обычно не вносятся поправки при корректировке баланса в целях определения стоимости чистых активов?
 - а) основные средства;
 - б) дебиторская задолженность;
 - в) запасы;
 - г) денежные средства.
6. Сумма затрат в рыночных ценах, существующих на дату оценки, необходимых для создания объекта идентичного объекту оценки, является:
 - а) нормативной стоимостью;
 - б) рыночной стоимостью;
 - в) стоимостью воспроизводства;
 - г) инвестиционной стоимостью.
7. Выберите наиболее важные критерии отбора компаний-аналогов в рамках сравнительного подхода:
 - а) одинаковое количество акций в обращении у оцениваемой компании и у компании-аналога;
 - б) сходные методики бухгалтерского учета, используемые оцениваемой компанией и аналогами;
 - в) ведение бизнеса оцениваемой компанией и аналогами в одной отрасли;
 - г) совпадение организационно-правовых форм (открытое/закрытое акционерное общество) оцениваемой компании и аналогов.
8. Выберите основное отличие метода сделок от метода рынка капитала:
 - а) метод сделок основывается на информации о реально заключенных сделках, а метод рынка капитала основан на информации о ценах публичных предложений;
 - б) метод сделок основывается на информации о сделках с крупными пакетами акций, а метод рынка капитала основывается на информации о сделках с миноритарными пакетами;

с) метод сделок основывается на информации о сделках с активами компании, а метод рынка капитала основывается на информации о сделках с долгосрочными обязательствами компании.

9. Расположите в нужном порядке этапы оценки стоимости бизнеса в рамках сравнительного подхода:

а) выбор показателей финансово-хозяйственной деятельности компаний для сравнения;

б) расчет мультипликаторов;

с) поиск компаний - аналогов.

10. Какой способ определения величины стоимости в рамках сравнительного подхода наиболее предпочтительный, если в оценке использовались значения мультипликаторов за ряд лет?

а) как среднее арифметическое простое;

б) как среднее арифметическое взвешенное;

с) как медианное значение мультипликатора.

11. Какой основной недостаток мультипликатора «Цена / Стоимость чистых активов»?

а) стоимость чистых активов - один из наиболее нестабильных показателей деятельности компании;

б) значение стоимости чистых активов относится к коммерческой тайне и недоступно внешним аналитикам.

с) стоимость (балансовая) активов в значительной степени зависит от особенностей бухгалтерского учета, анализ этих особенностей оценщиком затруднен.

12. О чем может говорить высокое значение мультипликатора «Цена / Чистая прибыль»?

а) компания имеет высокую чистую прибыль;

б) компания имеет низкую чистую прибыль, но ее акции высоко ценятся на рынке;

с) компания имеет значительную долю заемных средств в структуре капитала.

13. В каких случаях более уместно применять мультипликатор «Цена / Стоимость чистых активов»?

а) сравниваемые компании работают в сфере черной металлургии;

б) сравниваемые компании работают в сфере разработки программного обеспечения;

с) сравниваемые компании работают в банковской сфере.

14. Какой принцип лежит в основе сравнительного подхода к оценке?

а) принцип замещения;

б) принцип вклада;

с) принцип наилучшего и наиболее эффективного использования.

15. Компания-аналог за прошлый год осуществила дополнительную эмиссию акций.

Оценщик рассчитывает мультипликатор «Цена/Прибыль» для компании-аналога. Какое количество акций ему следует использовать при определении показателя «Прибыль в расчете на 1 акцию» (прибыль за прошлый год)?

а) количество акций на начало года (до дополнительной эмиссии);

б) количество акций на конец года (после дополнительной эмиссии);

с) среднее значение указанных двух количеств.

16. Значение мультипликатора «Цена / Прибыль» для компании А составляет 3; для компании Б - 4. Какую компанию рынок считает более перспективной?

а) Компанию А;

б) Компанию Б;

с) определенно ответить нельзя.

17. Значение мультипликатора «Цена / Стоимость чистых активов» для компании А составляет 1,2; для компании Б - 1,3. Какую компанию рынок считает более эффективной?

а) Компанию А;

б) Компанию Б;

с) определенно ответить нельзя.

18. Для какой из нижеперечисленных отраслей более оправдано применение мультипликатора «Цена / Выручка»?

- a) розничная торговля продуктами питания;
- b) оптовая торговля электроэнергией;
- c) производство нефтехимического оборудования.

4.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

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

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

5.1.1. Основная литература

1. Спиридонова, Е. А. Оценка стоимости бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 317 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08022-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489925> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 522 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07502-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/494405> (дата обращения: 10.05.2022).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный //

Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/495817> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488605> (дата обращения: 10.05.2022).

5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «Оценка стоимости бизнеса» предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических 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 лабораторных работ и 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 лабораторной работы/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, ознакомление с правилами техники безопасности при работе в лаборатории;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету или экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа.

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. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)

5.4.1. Средства информационных технологий

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

5.4.2. Программное обеспечение

1. Операционная система: Astra Linux SE или Windows 7
2. Пакет офисных программ: LibreOffice или Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Academic
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. SKY DNS
7. TrueConf (client)

5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных

№ №	Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
3.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) «**Оценка стоимости бизнеса**» в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика используются:

Учебная аудитория для занятий лекционного типа оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения,

экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

Учебная аудитория для занятий семинарского типа: оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также демонстрационными печатными пособиями.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) **«Оценка стоимости бизнеса»** применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) **«Оценка стоимости бизнеса»** предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме разбора конкретных ситуаций и решения практических заданий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) **«Оценка стоимости бизнеса»** предусмотрено применением электронного обучения.

Учебные часы дисциплины (модуля) **«Оценка стоимости бизнеса»** предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) **«Оценка стоимости бизнеса»** предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ


№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета Экономического факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень образования), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 11 от «27» мая 2021 года	01.09.2021
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета №10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022



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

УТВЕРЖДАЮ

Декан Экономического факультета


Солодуха П.В.
(ФИО)

«01» июня 2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ**

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

«Финансы и кредит»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Форма обучения
Очная

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Корпоративные финансы**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *бакалавриата* по направлению подготовки/специальности 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г № 954, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования - программы *бакалавриата* по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, а также с учетом следующих профессиональных стандартов, сопряженных с профессиональной деятельностью выпускника:

- 08.008 «*Специалист по финансовому консультированию*»;
- 08.011 «*Специалист по ипотечным кредитам и займам*»;
- 08.015 «*Специалист по корпоративному кредитованию*»
- 08.036 «*Специалист по работе с инвестиционными проектами*».

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Корпоративные финансы**» разработана рабочей группой в составе: канд.экон.наук, доцентом Яниной О.Н.

Руководитель основной профессиональной образовательной программы
канд. экон. наук, доцент

(подпись)

О.Н. Янина

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на Ученом совете Экономического факультета
Протокол № 10 от «01» июня 2022 года

Декан факультета:
д-р эконом.наук, профессор

(подпись)

П.В. Солодуха

Рабочая программа дисциплины (модуля) рекомендована к утверждению представителями организаций-работодателей (*при совместной разработке или разработке по заказу*):

Директор департамента персонала и документооборота, ПАО «Московский кредитный банк»

(подпись)

Н.В. Кудряшова

Член Правления Банка, вице-президент, руководитель блока «Риски» ПАО Банк «Открытие»

(подпись)

И.В. Кремлева

Рабочая программа дисциплины (модуля) рецензирована и рекомендована к утверждению:

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

(подпись)

Л.И. Черникова

Канд. экон. наук, доцент
Экономического факультета

(подпись)

С.В.Шамшеев

Согласовано
Научная библиотека, директор

(подпись)

И.Г. Маляр

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования-программы <i>бакалавриата</i>	4
1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы <i>бакалавриата</i> соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	5
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	9
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работы обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	11
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	12
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	13
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	13
3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	14
РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	14
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю).....	24
4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	24
4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	26
4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.....	29
4.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	29
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	33
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля).....	33
5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	33
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	34
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	35
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)	36
5.6 Образовательные технологии	36
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	38

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) «**Корпоративные финансы**» заключается в формировании у студентов теоретических основ и практических навыков области организации и управления финансами корпораций (организаций), разработки экономически эффективных финансовых и инвестиционных решений; усвоение понятий, процессов и взаимодействий функционирования хозяйствующих субъектов.

Задачи учебной дисциплины:

- овладеть стандартами раскрытия корпоративной финансовой информации отчетности;
- выявить ключевые характеристики формирования, эффективного управления и стратегического развития корпоративных финансов компаний;
- овладеть основными методами финансового планирования и прогнозирования в корпорации (организации);
- освоить основные принципы построения и реализации финансовой политики корпорации;
- освоить основные приемы оперативного управления финансовыми ресурсами корпорации;
- изучить методы эффективного управления затратами и финансовыми результатами корпорации (организации);
- иметь представление о принципах оценки и наращивания рыночной стоимости корпорации.

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования- программы бакалавриата

Дисциплина (модуль) «**Корпоративные финансы**» реализуется в *части, формируемой участниками образовательных отношений* основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 «*Экономика*» очной формы обучения.

Изучение дисциплины (модуля) «**Корпоративные финансы**» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения программного материала ряда дисциплин (модулей): «*Экономика фирмы*», «*Финансы организаций*», «*Финансовый менеджмент*», «*Управление финансовыми рисками*».

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

знать:

- порядок организации финансов предприятий различных организационно-правовых форм и отраслей экономики
- порядок формирования доходов и расходов корпораций
- порядок формирования и распределения прибыли организации;
- порядок планирования, распределения и использования фондов денежных средств;
- порядок организации взаимодействия финансово-экономических органов с руководством предприятий и организаций, органами государственной власти и управления, другими организациями, учреждениями и их должностными лицами
- основные направления работы по воспитанию у работников финансово-экономических органов ответственности за экономное и разумное использование материальных и денежных средств, непримиримости к бесхозяйственности и расточительству, растратам и хищениям

уметь:

- руководить финансово-экономической деятельностью предприятий и организаций различных форм собственности и различных отраслей экономики страны; — сформировать доходы и расходы организации;

- проводить оценку финансового состояния организации; — определять потребность предприятий и организаций в финансовых ресурсах на планируемый период;
- проводить финансово-экономический анализ планируемых затрат в интересах повышения эффективности использования денежных средств;
- выявлять внутренние резервы обеспечения материальных и финансовых потребностей предприятий и организаций, проводить мероприятия по их мобилизации.

владеть:

- аналитическими приемами и методиками финансового анализа как инструмента финансового менеджмента;
- методами управления, планирования и прогнозирования текущими издержками, активами и капиталом.

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной дисциплиной (модулем):

- *Инвестиционный анализ*
- *Инвестиции*
- *Технологическая практика*
- *Преддипломная практика*

1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих общепрофессиональных и профессиональных компетенций: ПК-1; ПК-3; ПК-5; ПК-6; ПК-8; ПК-11 в соответствии с основной профессиональной образовательной программой высшего образования – программой бакалавриата по направлению подготовки *38.03.01 Экономика*.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Профессиональная	ПК-1	Способен выполнять профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и	ПК-1.1 Демонстрирует способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов. ПК-1.2 Проводит критический анализ применяемых	Знать: профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, современные финансовые и кредитные продукты и услуги

		<p>организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы</p>	<p>организациями финансовых и кредитных продуктов и услуг. ПК-1.3 Демонстрирует способность управлять финансовыми потоками, разрабатывать новые финансовые и кредитные продукты и услуги, с учетом доходности и риска, реализовывать их. ПК-1.4 Разрабатывает эффективные направления деятельности различных подразделений финансовых департаментов организаций и финансово-кредитных институтов.</p>	<p>Уметь: разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы Владеть: навыками осуществления текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, организации деятельности участников финансово-кредитной сферы</p>
Профессиональная	ПК-3	<p>Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников</p>	<p>ПК-3.1. Применяет современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы. ПК-3.2. Демонстрирует умение оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой</p>	<p>Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-</p>

			стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики.	кредитных институтов и организаций иных сфер экономики Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников
Профессиональная	ПК-5	способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5.1 Умение анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организации; ПК-5.2 Рассчитывать основные финансовые показатели деятельности организации ПК-5.3 Уметь использовать данные анализа для принятия управленческих решений	Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения, содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. Уметь: Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих

				<p>решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой сфере, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p> <p>Владеть:</p> <p>навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки управленческих решений в финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий</p>
--	--	--	--	--

				различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.
Профессиональная	ПК-6	Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	<p>ПК-6.1 Демонстрирует способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов.</p> <p>ПК-6.2 Проводит критический анализ применяемых организациями финансовых и кредитных продуктов и услуг.</p> <p>ПК-6.3 Демонстрирует способность управлять финансовыми потоками, разрабатывать новые финансовые и кредитные продукты и услуги, с учетом доходности и риска, реализовывать их.</p> <p>ПК-6.4 Разрабатывает эффективные направления деятельности различных подразделений финансовых департаментов организаций и финансово-</p>	<p>Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия.</p> <p>Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.</p> <p>Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности</p>

			кредитных институтов.	компания; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.
Профессиональная	ПК-8	способен применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	ПК-8.1 Умение ориентироваться в современном законодательстве, регулирующем правоотношения в сфере экономики и финансов; ПК-8.2 Умение толковать нормативные акты и применять полученные знания в практической деятельности; ПК-8.3 Юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства	Знать: основы финансового законодательства РФ Уметь: применять нормы регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля Владеть: практическими навыками по квалификации конкретной практической ситуации в области финансового контроля
Профессиональная	ПК-11	способен вести учет имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций, уплату налогов, составлять бухгалтерскую отчетность	ПК-11.1 Способен применять положения международных и национальных стандартов учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций.	знать: формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности кредитных организаций уметь: составлять бухгалтерскую отчетность кредитных организаций, рассчитывать налоги

			<p>ПК-11.2 Уметь определять налогооблагаемую базу и исчислять размер налоговых отчислений;</p> <p>ПК-11.3 На основе первичных документов формировать бухгалтерскую отчетность;</p> <p>ПК-11.4 Использовать результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>	<p>владеть:</p> <p>навыками ведения учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности кредитных организаций, навыками составления бухгалтерской отчетности</p>
--	--	--	--	--

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля), изучаемой в 6 семестре, составляет Зачетных единиц. По дисциплине (модулю) предусмотрен на 6 семестре *зачет*.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		6			
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками (по видам учебных занятий) (всего):	54	54			
Учебные занятия лекционного типа	14	14			

Практические занятия	16	16			
Лабораторные занятия					
Иная контактная работа	24	24			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся, всего	45	45			
Контроль промежуточной аттестации (час)	9	9			
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	108	108			

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов						
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками				
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические занятия	Лабораторные занятия	Иная контактная работа
Семестр 7							
Раздел 1. Концептуальные основы корпоративных финансов. Системы и методы анализа корпоративных финансов	33	17	16	4	4		8
Раздел 2. Методы планирования и прогнозирования в управлении корпоративными финансами. Финансовая политика корпорации	33	15	18	4	6		8
Раздел 3. Управление активами и капиталом в системе корпоративных финансов	33	13	20	6	6		8

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов						
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками				
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические занятия	Лабораторные занятия	Иная контактная работа
Контроль промежуточной аттестации (час)	9						
Общий объем, часов	108	45	90	14	16		24
Форма промежуточной аттестации	Экзамен						

РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Всего	Виды самостоятельной работы обучающихся					
		Академическая активность, час	Форма академической активности	Выполнение практ. заданий, час	Форма практического задания	Рубежный текущий контроль, час	Форма рубежного текущего контроля
семестр 7							
Раздел 1. Концептуальные основы корпоративных финансов. Системы и методы анализа корпоративных финансов	17	9	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	6	реферат	2	Компьютерное тестирование

Раздел 2. Методы планирования и прогнозирования в управлении корпоративными финансами. Финансовая политика корпорации	15	7	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	6	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 3. Управление активами и капиталом в системе корпоративных финансов	13	5	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	6	реферат	2	Компьютерное тестирование
Общий объем по модулю/семестру, часов	45	21		18		6	

3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

РАЗДЕЛ 1. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ. СИСТЕМЫ И МЕТОДЫ АНАЛИЗА КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ

Цель: рассмотреть сущность и организацию корпоративных финансов.

Перечень изучаемых элементов содержания

Сущность, функции и формы проявлений корпоративных финансов. Принципы организации корпоративных финансов. Финансовая структура и распределение финансовой ответственности в корпорации. Основные принципы эффективного управления корпоративными финансами. Особенности финансов банковских групп. Законодательное регулирование в области корпоративных финансов. Законодательное регулирование в области учета финансов банковских групп. Финансы корпорации и кругооборот капитала, средств и активов. Организация финансовой работы хозяйствующего субъекта. Основные структуры, направления и виды финансовой деятельности. Информационное обеспечение и эффективная финансовая работа. Основные принципы эффективного управления корпоративными финансами. Обеспечение финансовой устойчивости. Платежеспособность и ликвидность компании. Максимизация финансового результата и минимизация рисков и потерь. Обеспечение достаточности финансовых ресурсов.

Вопросы для самоподготовки:

1. Корпоративное управление и эффективность бизнеса.
2. Состав, взаимосвязи и структура базовых компонентов корпорации.
3. Непрерывная и целенаправленная деятельность по поддержанию устойчивого развития корпорации на основании рационального использования ресурсов и адаптации к меняющимся экономическим условиям.
4. Финансовая стратегия и её место в корпоративном управлении.
5. Финансовый результат как цель хозяйствования.
6. Оценка финансовой результативности. Эффективность бизнеса и стоимость предприятия.

7. Сущность и формы проявления корпоративных финансов. Функции корпоративных финансов и основные принципы их организации.

8. Финансовая самостоятельность, рентабельность и самофинансирование. Разграничение средств по сферам деятельности.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 1

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. _ Сущность, понятия корпоративных финансов.
2. _ Цель и задачи управления корпоративными финансами. Функции и механизм управления корпоративными финансами.
3. _ Системы обеспечения управления корпоративными финансами.
4. _ Финансовая деятельность хозяйствующего субъекта в контексте окружающей среды.
5. _ Структура и процесс функционирования системы управления корпоративными финансами.
6. _ Эволюция управления корпоративными финансами.
7. _ Взаимосвязь управления корпоративными финансами, общего менеджмента и финансового учета.
8. _ Структура управления корпоративными финансами.
9. _ Структура источников корпоративных финансов.
10. Финансовые инструменты. Акции, облигации, казначейские обязательства, векселя, сертификаты.
11. Производные финансовые инструменты. Хеджирование, форвардные и фьючерсные контракты, свопы, опционы, операции репо.
12. Назначение финансовых рынков. Движение средств в деятельности корпораций.
13. Принципы и система регулирования рынка ценных бумаг.
14. Корпоративное управление и эффективность бизнеса.
15. Сущность и формы проявления корпоративных финансов.
16. Организация финансовой работы хозяйствующего субъекта.
17. Основные принципы эффективного управления корпоративными финансами.
18. Характеристика информационного обеспечения финансового менеджмента.

19. Сущность анализа корпоративных финансов в рыночной экономике.
20. Классификация методов и приемов анализа корпоративных финансов.
21. Элементы теории моделирования и анализа факторных систем.
22. Эволюция финансовой отчетности в России.
23. Информационное обеспечение деятельности финансового менеджера.
24. Состав и содержание финансовой отчетности.
25. Процедуры анализа финансово-хозяйственной деятельности.
26. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации.
27. Система показателей оценки платёжеспособности коммерческой организации.
28. Система показателей оценки финансового состояния коммерческой организации.
29. Система показателей оценки деловой активности коммерческой организации.
30. Система показателей оценки стоимости ценных бумаг коммерческой организации.
31. Интегральный анализ.
32. Способы использования аналитических показателей.
33. Предмет методики анализа финансового состояния компании.
34. Типовой расчет. Консолидированная финансовая отчетность.

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

1. Фонд, образуемый в соответствии с уставными документами компании, который образуют средства, направляемые на производственное развитие или иные аналогичные цели, предусмотренные учредительными документами (например, на создание нового имущества):

- а) амортизационный фонд;
- б) фонд накопления;
- в) фонд потребления;
- г) общий фонд.

2. Часть собственного капитала, который является общей собственностью всех участников корпорации:

- а) уставный капитал;
- б) добавочный капитал;
- в) резервный капитал;
- г) общий капитал.

3. Вид капитала корпорации, полученный в виде долгового обязательства, имеет конечный срок и подлежит безоговорочному возврату:

- а) уставный капитал;
- б) заемный капитал;
- в) резервный капитал;
- г) собственный капитал.

4. К долгосрочным обязательствам относятся:

- а) долгосрочные заемные средства;
- б) отложенные налоговые обязательства;
- в) кредиторская задолженность;
- г) доходы будущих периодов;

5. Нераспределенная прибыль корпорации относится к:

- а) собственным средствам;
- б) заемным средствам;
- в) привлеченным средствам;
- г) иным средствам корпорации.

6. Часть собственного капитала компании, образуемая за счет ежегодных отчислений от прибыли:

- а) резервный капитал;
- б) добавочный капитал;
- в) уставный капитал;
- г) складочный капитал.

7. Лизинг относится:

- а) источникам средств, поступившим в порядке перераспределения;
- б) заемным источникам;
- в) собственным источникам.
- г) ни к каким из перечисленных типов не относятся.

8. В АО средства резервного капитала могут быть использованы на:

- а) покрытие убытков;
- б) погашение облигаций, выпущенных компанией и выкуп собственных акций фирмы;
- в) финансирование проектов;
- г) иные цели компании.

9. В составе резервного капитала в акционерных обществах могут учитываться:

- а) резервный фонд;
- б) специальный фонд акционирования работников;
- в) амортизационный фонд;
- г) фонд накопления.

10. Данный вид финансовых средств используется для приобретения земли, недвижимости и инвестиций:

- а) краткосрочные финансовые средства;
- б) среднесрочные финансовые средства;
- в) долгосрочные финансовые средства.

РАЗДЕЛ 2. МЕТОДЫ ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ В УПРАВЛЕНИИ КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСАМИ. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА КОРПОРАЦИИ

Цель: изучить корпоративную отчетность и финансовую информацию, сущность и содержание финансовой политики корпорации, содержание финансового планирования и прогнозирования в корпорации.

Перечень изучаемых элементов содержания: Роль отчетности в обосновании управленческих финансовых решений. Особенности корпоративной финансовой информации. Сводная и консолидированная отчетность. Значение и организация анализа финансового состояния. Экспресс-диагностика корпоративной отчетности. Применение МСФО при составлении отчетности банковских групп. Финансовая политика и её значение в развитии корпорации. Цели, задачи и основные этапы формирования финансовой политики. Оценка эффективности финансовой политики корпорации. Цели и задачи финансового планирования и

прогнозирования. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Состав и структура финансового плана. Методы и модели финансового планирования. Бюджетирование как инструмент финансового планирования. Оперативное финансовое планирование в организации. Прогнозирование и планирование денежных потоков корпорации.

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. Определение финансовой политики и её значение в развитии корпорации.
5. Задачи финансовой политики.
6. Финансовая стратегия и финансовая тактика.
7. Рациональное сочетание доходности и риска.
8. Выбор способов финансирования корпорации.
9. Диагностика финансового состояния как основа модели механизма эффективного управления финансами.
10. Цели и задачи формирования финансовой политики.
11. Принципы и основные этапы формирования финансовой политики.
12. Цели, задачи и роль финансового планирования и прогнозирования в системе корпоративного управления.
13. Прогнозная финансовая информация и построение прогнозов.
14. Прогнозирование финансовой устойчивости корпорации.
15. Сущность финансового планирования. Компромисс желаний, возможности и риска.
16. Финансовый план как важнейший элемент бизнес-плана. Виды и содержание финансовых планов.
17. Принципы и методы финансового планирования.
18. Стратегическое финансовое планирование и развитие бизнеса.
19. Текущее финансовое планирование. Прогнозный баланс. Планирование доходов и расходов.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

- 1. Оглавление**
- 2. Введение.** Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).
- 3. Основная часть.** Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).
- 4. Заключение.** Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).
- 5. Список реферируемой литературы.** Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Роль финансового менеджера и финансового аналитика в разработке и реализации финансовой политики.

Учетная и налоговая политика корпорации.

Кредитная политика и управление заёмными средствами.

1. Амортизационная политика и управление основным капиталом. Дивидендная политика.
2. Критерии оценки эффективности финансовой политики корпорации. Динамика рыночной стоимости корпорации
3. Бюджетирование как инструмент финансового планирования в организации. Принципы построения системы бюджетирования.
4. Центры финансовой ответственности. Основные бюджеты корпорации. Анализ исполнения сводного бюджета.
5. Оперативное финансовое планирование, его цели и задачи.
6. Обеспечение ликвидности и платежеспособности. Платежный календарь. Планирование движения денежной наличности.
7. Необходимость и значение планирования денежных потоков. Виды денежных потоков.
8. Формирование прогнозного отчёта о движении денежных средств.
9. Сущность, цели и задачи финансового прогнозирования.
10. Принципы построения финансовых прогнозов.
11. Сущность, цели и задачи финансового планирования.
12. Виды и содержание финансовых планов.
13. Состав и структура финансового плана.
14. Финансовый план как важнейший элемент бизнес-плана.
15. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
16. Виды планов, содержание и последовательность их разработки.
17. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
18. Финансовое планирование в системе бюджетирования текущей деятельности.
19. Методы финансового планирования и прогнозирования.
20. Прогнозирование финансово-экономической деятельности компаний.
21. Прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей.

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

1. Статья отчетности как Чистый убыток находится в:

- а) бухгалтерском балансе;
- б) отчете о финансовых результатах;
- в) пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

2. В бухгалтерский баланс входят следующие финансовые показатели:

- а) Внеоборотные активы (в целом и по элементам).
- б) Оборотные активы (в целом и по элементам).
- в) Собственный капитал.
- г) Долгосрочные и краткосрочные обязательства.

д) Показатели наличия, поступления и расходования денежных средств корпорации от текущей деятельности, инвестиционных и финансовых операций.

3. К группе активов А3. Медленно реализуемые активы, относятся:

а) статьи «Запасы», «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» и «Финансовые вложения»;

б) статьи раздела I актива баланса «Внеоборотные активы» за исключением статьи «Финансовые вложения»;

в) статьи раздела III баланса «Капиталы и резервы» «Доходы будущих периодов» и «Оценочные обязательства».

4. Прибыль от продаж, увеличенная на суммы прочих доходов за вычетом соответствующих расходов:

- а) валовая прибыль;
- б) прибыль до налогообложения;
- в) чистая прибыль.

5. К долгосрочным обязательствам относятся:

- а) кредиторская задолженность;
- б) доходы будущих периодов;
- в) долгосрочные заемные средства;
- г) отложенные налоговые обязательства.

6. Нераспределенная прибыль корпорации относится к:

- а) собственным средствам;
- б) заемным средствам;
- в) привлеченным средствам;
- г) иным средствам корпорации.

7. К группе пассивов III. Наиболее срочные пассивы, относятся:

а) статья «Кредиторская задолженность»;

б) статьи «Заемные средства» и «Прочие обязательства»;

в) статьи «Капитал и резервы», «Доходы будущих периодов», «Оценочные обязательства».

8. Вид финансового анализа, который осуществляется в целях определения доли отдельных статей баланса в общем итоговом показателе и последующего сравнения результатов с данными предыдущих периодов, что позволяет установить структуру активов и капитала корпорации, ее вложений и динамику изменения за рассматриваемые периоды:

- а) горизонтальный анализ;
- б) вертикальный анализ;
- в) маржинальный анализ.

9. Рентабельность оборотных активов определяется как отношение:

- а) выручки предприятия к средней величине активов;
- б) величины выручки к средней величине оборотных активов;
- в) чистой прибыли к величине собственного капитала;
- г) чистой прибыли к средней величине оборотных активов.

10. Чистый оборотный капитал – это:

- а) превышение текущих активов над текущими обязательствами;
- б) превышение текущих обязательств над текущими активами;
- в) превышение доходов над расходами.

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И КАПИТАЛОМ В СИСТЕМЕ КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ

Цель: отличительные особенности, преимущества и недостатки отдельных источников внутреннего финансирования.

Перечень изучаемых элементов содержания: Общие методы управления активами, экономическая сущность и классификация активов. Сущность и задачи управления операционными активами. Состав оборотных и внеоборотных активов компании и особенности финансового управления ими. Управление запасами. Модели управления запасами. Экономическая сущность и классификация капитала компании. Сущность и задачи управления

капиталом компании. Лeverидж и его роль в финансовом менеджменте. Оценка финансового лeverиджа. Дивидендная политика компании.

Вопросы для самоподготовки:

1. Управления запасами.
2. Модели управления запасами.
3. Управление текущей дебиторской задолженностью. Факторинг.
4. Управление денежными средствами.
5. Модели Миллера-Орра и Баумоля.
6. Управление финансированием оборотных активов.
7. Управление внеоборотными активами.
8. Линейный и нелинейные модели амортизации.
9. Управление структурой капитала.
10. Лeverидж и его роль в финансовом менеджменте. Оценка финансового лeverиджа.
11. Финансовые механизмы управления формированием операционной прибыли компании.
12. Метод расчета критического объема продаж. Оценка производственного лeverиджа.
13. Планирование погашения долгосрочной задолженности.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 3

Форма практического задания: реферат

1. Понятие структуры капитала.
2. Эффект финансового рычага.
3. Теория структуры капитала: базовые модели.
4. Влияние структуры капитала на стоимость и риски корпорации.
5. Налоговые издержки.
6. Прямые и косвенные издержки банкротства.
7. Агентские издержки и несовершенные рынки.
8. Определение оптимальной и целевой структуры капитала.
9. Структура капитала и финансовые риски.
10. Сущность дивидендной политики, ее виды и принципы формирования.
11. Дивидендная политика и стоимость корпорации.
12. Факторы, влияющие на дивидендную политику.
13. Определение величины дивидендов.
14. Виды и процедуры дивидендных выплат.
15. Выкуп и дробление акций.
16. Информационное содержание дивидендов.
17. Дивидендная политика и финансовый риск.
18. Сущность и формы реорганизации.
19. Виды и методы слияний.
20. Анализ выгод и издержек слияний.
21. Методы финансирования слияний, операции LBO и MBO.
22. Финансовые аспекты поглощений.
23. Оценка стоимости и эффективности сделок M&A.
24. Защитная тактика корпорации от недружественных поглощений.
25. Разделения корпораций и продажа активов.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование

1. Финансовая политика — это:
 - а) целенаправленное использование финансов;
 - б) совокупность финансовых отношений;
 - в) финансовый механизм как составная часть системы управления.

2. Что входит в собственный капитал организации:
 - а) стоимость привилегированных акций по номиналу;
 - б) стоимость эмиссии облигации;
 - в) оплаченный капитал;
 - г) стоимость основных фондов.

3. Оплаченный капитал — это:
 - а) стоимость первичной эмиссии акций;
 - б) проценты, которые организация платит по долгам;
 - в) оборотный капитал;
 - г) средства, полученные сверх номинальной стоимости, когда организация продает новые акции.

4. Что не входит в собственный капитал организации:
 - а) нераспределенная прибыль;
 - б) стоимость обыкновенных акций по номиналу;
 - в) стоимость привилегированных акций по номиналу;
 - г) оплаченный капитал.

5. Средневзвешенная стоимость капитала — это:
 - а) сумма стоимостей составляющих структуры капитала, деленная на их число;
 - б) сумма стоимостей составляющих структуры капитала после уплаты налога, умножения на их доли в итоге баланса организации;
 - в) сумма стоимостей отдельных составляющих структуры капитала, таких, как привилегированные и обыкновенные акции, нераспределенная прибыль.

6. Составляющие структуры капитала:
 - а) оборотные активы и внеоборотные активы;
 - б) долгосрочные обязательства, привилегированные акции, обыкновенные акции, нераспределенная прибыль;
 - в) текущие активы, оборудование, здания и сооружения, земля.

7. Предельная стоимость капитала — это:
 - а) изменение средневзвешенной стоимости в связи с дополнительными инвестициями;
 - б) максимальная стоимость новых инвестиций;
 - в) стоимость дополнительного капитала.

8. Решение об увеличении уставного капитала акционерного общества принимается:
 - а) общим собранием акционеров;
 - б) советом директоров только единогласно (кроме выбывших его членов);
 - в) 2/3 голосов членов совета директоров;
 - г) советом директоров и правлением АО.

9. Предоставление открытому акционерному обществу или его акционерам преимущественного права на приобретение акций, отчуждаемых его акционерами:

- а) допускается в исключительных случаях;
- б) допускается с согласия совета директоров;
- в) не допускается.

10. Минимальный размер резервного фонда АО в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» (с изменениями и дополнениями) должен составлять:

- а) 5% суммы уставного капитала;
- б) 15% суммы уставного капитала;
- в) 50% размера собственных средств.

11. Какие из перечисленных средств являются для организации наиболее дешевыми:

- а) дебиторская задолженность;
- б) ссуда банка;
- в) кредиторская задолженность;
- г) облигационный заем.

12. К собственному капиталу организации относятся:

- а) уставный капитал;
- б) резервный фонд;
- в) здание;
- г) нераспределенная прибыль;
- д) готовая продукция;
- е) дебиторская задолженность.

13. К активам организации относятся:

- а) убытки;
- б) кредиторская задолженность;
- в) добавочный капитал;
- г) патенты;
- д) краткосрочные банковские ссуды;
- е) внеоборотные фонды.

14. К активным основным фондам относятся:

- а) транспортные средства;
- б) оборудование;
- в) мосты;
- г) сырье; д) здания; е) патенты.

15. Структура оборотных средств — это:

- а) совокупность элементов, образующих оборотные фонды и фонды обращения;
- б) соотношение отдельных элементов оборотных производственных фондов и фондов обращения;
- в) совокупность предметов труда и средств труда;
- г) совокупность денежных ресурсов.

16. Какие функции выполняют оборотные средства:

- а) распределительную и контрольную;
- б) производственную и расчетную;
- в) регулирующую и фискальную;
- г) все ответы верны.

17. Признаки классификации основных фондов:

- а) отраслевой;

- б) по назначению;
- в) по видам;
- г) по временному периоду.

18. К медленнореализуемым оборотным активам следует относить:

- а) сырье;
- б) дебиторскую задолженность;
- в) материалы;
- г) незавершенное производство.

19. Материальные активы — это:

- а) торговая марка, патенты;
- б) облигации, акции;
- в) здания, сооружения, оборудование, земля;
- г) все ответы верны.

20. Нематериальные активы — это:

- а) торговая марка, патенты;
- б) облигации, акции;
- в) здания, сооружения, оборудование, земля;
- г) все ответы верны.

Оформление работ, выполняемых в рамках самостоятельной работы осуществляется в соответствии с Методическими указаниями по оформлению письменных работ, обучающихся в рамках самостоятельной работы, утвержденными Учебно-методическим советом РГСУ, Протокол № 2 от 25 июня 2015 года.

Конкретные практические задания и задания для рубежного контроля определяются в учебно-методических материалах по работе обучающихся в электронной информационно-образовательной среде РГСУ с применением технологий электронного обучения по данной дисциплине, утверждаемых ежегодно Экономическим факультетом.

РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) является зачет, который проводится в **устной** форме.

4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Содержание компетенции (части компетенции)	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
ПК-1	Способен выполнять профессиональные	Знать: профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности	Этап формирования знаний

	<p>обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы</p>	<p>финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, современные финансовые и кредитные продукты и услуги</p>	
<p>Уметь: разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы</p>		<p>Этап формирования умений</p>	
<p>Владеть: навыками осуществления текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, организации деятельности участников финансово-кредитной сферы</p>		<p>Этап формирования навыков и получения опыта</p>	
ПК-3	<p>Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников</p>	<p>Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы</p>	<p>Этап формирования знаний</p>
		<p>Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики</p>	<p>Этап формирования умений</p>
		<p>Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников</p>	<p>Этап формирования навыков и получения опыта</p>
ПК-5	<p>способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности,</p>	<p>Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности предприятий различных форм</p>	<p>Этап формирования знаний</p>

	организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	собственности, организаций, ведомств и т.д.	
		Уметь: Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой сфере, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	Этап формирования умений
		Владеть: навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки управленческих решений в финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-6	Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия.	Этап формирования знаний
		Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.	Этап формирования умений
		Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых	Этап формирования

		рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.	навыков и получения опыта
ПК-8	способен применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Знать: основы финансового законодательства РФ	Этап формирования знаний
		Уметь: применять нормы регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Этап формирования умений
		Владеть: практическими навыками по квалификации конкретной практической ситуации в области финансового контроля	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-11	способен вести учет имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций, уплату налогов, составлять бухгалтерскую отчетность	знать: формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности кредитных организаций	Этап формирования знаний
		уметь: составлять бухгалтерскую отчетности кредитных организаций, рассчитывать налоги	Этап формирования умений
		владеть: навыками ведения учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности кредитных организаций, навыками составления бухгалтерской отчетности	Этап формирования навыков и получения опыта

4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенций	Показатель оценивания компетенции	Критерии и шкалы оценивания
ПК-1 ПК-3 ПК-5 ПК-6 ПК-8 ПК-11	Этап формирования знаний.	Теоретический блок вопросов. Уровень освоения программного материала, логика и грамотность изложения, умение самостоятельно обобщать и излагать материал	1) обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, умеет самостоятельно обобщать и излагать

			<p>материал, не допуская ошибок: (9-10] баллов; 2) обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения: [8-9) баллов; 3) обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала: (6-8) баллов; 4) обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки: [0-6] баллов.</p>
ПК-1 ПК-3 ПК-5 ПК-6 ПК-8 ПК-11	Этап формирования умений	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Практическое применение теоретических положений применительно к профессиональным задачам, обоснование принятых решений</p>	<p>1) свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задания, подкрепленные теорией: (9-10] баллов; 2) владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании: [8-9) баллов; 3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов; 4) практические задания, задачи выполняет с</p>
ПК-1 ПК-3 ПК-5 ПК-6 ПК-8 ПК-11	Этап формирования навыков и получения опыта.	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p>	<p>3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов; 4) практические задания, задачи выполняет с</p>

		Решение практических заданий и задач, владение навыками и умениями при выполнении практических заданий, самостоятельность, умение обобщать и излагать материал.	большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6] баллов.
--	--	---	--

4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные вопросы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине

Теоретический блок вопросов:

1. Корпорация (акционерное общество) как организационно-правовая форма хозяйствования: содержание, принципы функционирования.
2. Особенности корпоративных финансов. Взаимосвязь и взаимозависимость инвестиционной доходности фирмы с размещением финансовых инструментов и их производных.
3. Связь корпораций с фондовыми и товарными биржами, финансовыми и инвестиционными институтами, кредитными организациями, рынками капиталов.
4. Влияние корпоративных финансов на концентрацию и централизацию капитала.
5. Накопление, слияние и поглощение. Капитализация компаний.
6. Основные функции финансов корпораций. Взаимосвязь этих функций, интеграционный (мультипликативный) эффект.
7. Фондовая и нефондовая форма финансовых ресурсов.
8. Структура финансовых ресурсов, роль в кругообороте авансированной капитальной стоимости.
9. Внутренние и внешние источники образования денежных средств.
10. Сущность и состав финансового потенциала корпорации
11. Функциональная зависимость финансового потенциала корпорации от экономических и финансовых факторов.
12. Сущность, структура и финансовые аспекты кругооборота основного капитала.
13. Классификация и способы амортизируемых основных средств.
14. Внутренние источники финансирования развития основного капитала.
15. Инвестиционные ресурсы, привлекаемые из внешней среды.
16. Показатели состояния эффективной динамики основного капитала.
17. Основные элементы оборотного капитала (оборотных средств).
18. Управление финансированием оборотного капитала: значение, процентные ставки по кредитам, сроки финансирования. Хеджирование.
19. Риски и прибыльность. Соотношение кредиторской задолженности и оборотных средств.
20. Функция управления наличностью: ускорение инкассации. Модели управления наличностью.
21. Дебиторская задолженность. Управление запасами и контроль.
22. Краткосрочные ссуды. Структура краткосрочного финансирования.
23. Денежные потоки: содержание, классификация и способы измерения денежных потоков.
24. Анализ денежных потоков. Ликвидность, финансовый рычаг.

25. Прогнозирование и методы оптимизации денежных потоков.
26. Финансовые результаты. Управление маржинальной прибылью. Управление прибылью от продаж (ЕВІТ)
27. Чистая прибыль и ее распределение.
28. Порядок выплаты корпорацией дивидендов. Модели М.Миллера и Ф. Модильяни. Варианты М.Гордона.
29. Приведенная и чистая приведенная стоимость. Коэффициент дисконтирования. Внутренняя норма доходности.
30. Цена, структура и взвешенная стоимость капитала.
31. Методы слияний и поглощений корпораций. Экономические выгоды и издержки при этом.
32. Финансовые рынки, их системная взаимосвязь между собой и корпорациями.
33. Ценные бумаги и их размещение (акции, облигации, векселя).
34. Депозитарные расписки. – ADR, EDR, GDR и схема их размещения.
35. Рынок производных финансовых инструментов. Проблемы их торговли.
36. Международный валютный рынок FOREX. Валютные курсы, биржи, фондовые индексы.
37. Анализ финансового состояния корпорации. Схема и типы, применяемых, финансовых коэффициентов.
38. Ликвидность компании и ее показатели.
39. Коэффициенты платежеспособности, их использование при финансовом планировании.
40. Показатели рентабельности, долговременные тенденции.
41. Процентный и индексный анализ. Инфляция и финансовое положение корпорации.
42. Содержание, особенности и субъекты проектного финансирования.
43. Планирование долгосрочных вложений и риск.
44. Краткосрочное, среднесрочное и стратегическое финансовое планирование. Коэффициентный анализ финансовой деятельности корпораций.
45. Бизнес-план. Содержание полного финансового плана. Три условия эффективного планирования. Модели финансового планирования.
46. Основа и экономика модели бюджетирования, характеристика финансирования центров затрат.
47. Взаимоотношения по вертикали. Информационное и мотивационное обеспечение.
48. Особенности применения модели бюджетирования в рамках интегрированных бизнес-групп (ИБГ).
49. Понятие эффективности как экономической категории. Виды эффективности. Экономический эффект.
50. Система показателей социально-экономической эффективности корпорации.

Аналитическое задание (*тесты*):

1. Классификационные признаки корпораций:

- а) по цели;
- б) взаимосвязи с государством;
- в) количеству институтов в составе;
- г) сроку существования.

2. Финансы корпораций являются элементом системы:

- а) финансовой;
- б) кредитной;
- в) банковской;
- г) денежной.

3. К преимуществам корпоративной формы организации бизнеса относят:

- а) строгое регулирование корпоративной деятельности;
- б) ориентацию управляющих на достижение краткосрочных целей;
- в) экономию на объеме производства;
- г) ограничение ответственности акционеров по обязательствам корпорации.

4. Финансовая система России — это комплекс сегментов, которые включают:

- а) финансы домашних хозяйств;
- б) бюджет доходов и расходов корпорации;
- в) бюджет прибылей и убытков корпорации;
- г) бюджет субъектов РФ.

- 5. Денежные отношения, относящиеся к финансам корпораций, возникают:**
- а) у корпораций с организациями по поставкам сырья и материалов;
 - б) с банковской системой при получении и погашении кредитов;
 - в) со страховыми компаниями по страхованию коммерческих и финансовых рисков;
 - г) между участниками бюджетного процесса по рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов;
 - д) с персоналом — по выплате заработной платы и дивидендов по акциям.
- 6. Финансовые отношения — это денежные отношения, связанные:**
- а) с оплатой кредитов;
 - б) образованием фондов накопления и потребления;
 - в) образованием, распределением и использованием фондов денежных средств;
 - г) определением себестоимости производства и реализации продукции корпорации.
- 7. Финансовые обязательства корпорации перед государством считаются выполненными в случае:**
- а) уплаты налогов и других обязательных платежей;
 - б) отгрузки готовой продукции контрагентам;
 - в) выплаты заработной платы трудовому коллективу;
 - г) выплаты дивидендов акционерам;
 - д) все перечисленные ответы являются верными.
- 8. Основной целью управления финансами корпорации является:**
- а) максимизация прибыли в краткосрочной перспективе;
 - б) оптимизация деятельности корпорации;
 - в) разработка финансового плана;
 - г) устойчивое развитие корпорации.
- 9. Концепция устойчивого развития появилась в результате объединения составляющих:**
- а) экономической;
 - б) демографической;
 - в) социальной;
 - г) политической.
- 10. Механизмы, побуждающие менеджеров действовать в интересах акционеров:**
- а) непосредственное вмешательство акционеров;
 - б) система стимулирования на основе показателя деятельности фирмы;
 - в) угроза увольнения;
 - г) угроза скупки контрольного пакета акций корпораций
- 11. Концепция акционерной стоимости предполагает, что основной целью функционирования корпорации является:**
- а) максимальное увеличение благосостояния акционеров;
 - б) нахождение компромисса между «заинтересованными сторонами»;
 - в) признание ее экологической ответственности;
 - г) признание ее социальной ответственности.
- 12. Под устойчивым развитием понимают развитие, при котором:**
- а) сохраняется совокупный капитал, с помощью которого производится доход;
 - б) достигается удовлетворение жизненных потребностей ныне живущих людей и будущих поколений;
 - в) сохраняется стабильность социальных и культурных систем.
- 13. К факторам устойчивого развития корпорации относят:**
- а) эффективный производственный менеджмент;
 - б) снижение уровня инфляции;
 - в) уровень доходов и сбережений населения;
 - г) среднюю продолжительность жизни населения.
- 14. Функции, раскрывающие сущность финансов корпорации:**
- а) распределительная, контрольная;

- б) эмиссионная, регулирующая;
- в) предупредительная, защитная;
- г) оперативная, регистрационная.

15. К принципам организации финансов относят:

- а) самоокупаемость;
- б) самофинансирование;
- в) демократичность;
- г) рентабельность;
- д) платность;
- е) возвратность.

16. В соответствии с законодательством Российской Федерации главный бухгалтер подчиняется:

- а) начальнику финансово-экономической службы;
- б) финансовому директору;
- в) генеральному директору;
- г) одному из заместителей генерального директора, курирующему вопросы.

17. К основным направлениям финансовой работы в корпорации относят:

- а) разработку и реализацию государственной денежно-кредитной политики;
- б) управление оборотными активами корпорации;
- в) анализ финансового состояния корпорации;
- г) разработку учетной, налоговой, кредитной, амортизационной и дивидендной политики корпорации;
- д) управление кредиторской и дебиторской задолженностью.

18. В обязанности финансового директора корпорации входит:

- а) обеспечение эффективного контроля за финансово хозяйственной деятельностью посредством утверждения процедур внутреннего контроля;
- б) определение источников финансирования деятельности
- в) управление активами и капиталом;
- г) защита прав акционеров.

19. К профессиональным качествам финансового менеджера можно отнести:

- а) умение решать проблемы;
- б) финансовые знания;
- в) стратегическое мышление;
- г) способность внедрять инновации.

20. Стратегическое видение развития бизнеса является:

- а) профессиональным навыком финансового директора;
- б) профессиональным качеством финансового директора;
- в) необходимым условием при приеме на работу финансиста;
- г) вектором развития персонала корпорации.

4.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

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

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

5.1.1. Основная литература

1. Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы : учебник для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 354 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04842-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489035> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Берзон, Н. И. Корпоративные финансы : учебное пособие для вузов / под общей редакцией Н. И. Берзона. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 212 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-9807-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490109> (дата обращения: 10.05.2022).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Никитушкина, И. В. Корпоративные финансы. Практикум : учебное пособие для вузов / И. В. Никитушкина, С. Г. Макарова, С. С. Студников ; под общей редакцией И. В. Никитушкиной. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 189 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03876-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488994> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Ибрагимов, Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы : учебное пособие для вузов / Р. Г. Ибрагимов. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 184 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02638-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490545> (дата обращения: 10.05.2022).

5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ

Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «Корпоративные финансы» предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических 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 лабораторных работ и 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 лабораторной работы/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, ознакомление с правилами техники безопасности при работе в лаборатории;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету или экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа.

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. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)

5.4.1. Средства информационных технологий

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

5.4.2. Программное обеспечение

1. Операционная система: Astra Linux SE или Windows 7
2. Пакет офисных программ: LibreOffice или Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Academic
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. SKY DNS
7. TrueConf (client)

5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных

№ №	Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным	http://biblioclub.ru/ 100% доступ

		материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
3.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) «**Корпоративные финансы**» в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика используются:

Учебная аудитория для занятий лекционного типа оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекционное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

Учебная аудитория для занятий семинарского типа: оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекционное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также демонстрационными печатными пособиями.
Помещения для самостоятельной работы обучающихся: оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) «**Корпоративные финансы**» применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) «**Корпоративные финансы**» предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме разбора конкретных ситуаций и решения практических заданий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) «**Корпоративные финансы**» предусмотрено применением электронного обучения.

Учебные часы дисциплины (модуля) «**Корпоративные финансы**» предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную

работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) «**Корпоративные финансы**» предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ


№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета Экономического факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень образования), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 11 от «27» мая 2021 года	01.09.2021
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета №10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022



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

УТВЕРЖДАЮ

Декан Экономического факультета

 / Солодуха П.В.
(ФИО)

«01» июня 2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ**

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

«Финансы и кредит»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Форма обучения

Очная

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Финансовое планирование и прогнозирование**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *бакалавриата* по направлению подготовки/специальности 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г № 954, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования - программы *бакалавриата* по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, а также с учетом следующих профессиональных стандартов, сопряженных с профессиональной деятельностью выпускника:

- 08.008 «*Специалист по финансовому консультированию*»;
- 08.011 «*Специалист по ипотечным кредитам и займам*»;
- 08.015 «*Специалист по корпоративному кредитованию*»
- 08.036 «*Специалист по работе с инвестиционными проектами*».

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Финансовое планирование и прогнозирование**» разработана рабочей группой в составе: канд.экон.наук, доц. Яниной О.Н.

Руководитель основной профессиональной образовательной программы канд. экон. наук, доцент



О.Н. Янина

(подпись)

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на Ученом совете Экономического факультета

Протокол № 10 от «01» июня 2022 года

Декан факультета:
д-р эконом.наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

Рабочая программа дисциплины (модуля) рекомендована к утверждению представителями организаций-работодателей (*при совместной разработке или разработке по заказу*):

Директор департамента персонала и документооборота, ПАО «Московский кредитный банк»



Н.В. Кудряшова

(подпись)

Член Правления Банка, вице-президент, руководитель блока «Риски» ПАО Банк «Открытие»



И.В. Кремлева

(подпись)

Рабочая программа дисциплины (модуля) рецензирована и рекомендована к утверждению:

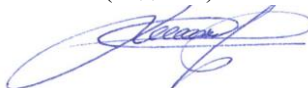
Д-р экон.наук, доцент, профессор
Департамента корпоративных финансов и корпоративного управления
Финансового университета при
Правительстве РФ



Л.И. Черникова

(подпись)

Канд. экон. наук, доцент
Экономического факультета



С.В. Шамшеев

(подпись)

Согласовано
Научная библиотека, директор



И.Г. Маляр

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования-программы <i>бакалавриата</i>	4
1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы <i>бакалавриата соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций</i>	5
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	7
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работы обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	9
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	9
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	10
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	10
3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	11
РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	11
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	20
4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	20
4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	21
4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	23
4.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	25
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	25
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)	25
5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).....	26
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	26
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	28
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) ..	28
5.6 Образовательные технологии	29
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	30

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) «**Финансовое планирование и прогнозирование**» заключается в формировании у бакалавров профессиональных компетенций в сфере организации прогнозирования и финансового планирования на предприятиях.

Задачи дисциплины:

- формирование комплексных знаний и практических навыков в сфере планирования финансовой деятельности,
- привитие студентам умений аналитического мышления при составлении и формировании прогнозов деятельности организаций.

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования- программы бакалавриата

Дисциплина (модуль) «**Финансовое планирование и прогнозирование**» реализуется в части, формируемой участниками образовательных отношений основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 «*Экономика*» очной формы обучения.

Изучение дисциплины (модуля) «**Финансовое планирование и прогнозирование**» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения программного материала ряда дисциплин (модулей): «*Финансы организации*», «*Корпоративные финансы*», «*Финансовый менеджмент*».

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- основные понятия, категории и инструменты финансового планирования и прогнозирования;
- методологию анализа бухгалтерской и иной отчетности с целью составления финансовых планов и прогнозов;

Уметь:

- находить организационно-управленческие решения в области финансового планирования и прогнозирования;
- анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств с целью составления финансовых планов и прогнозов;
- интерпретировать результаты анализа деятельности организации в соответствии с составленными планами для принятия советующих управленческих решений

Владеть навыками:

- навыками принятия управленческих решений в области финансового планирования и прогнозирования
- навыками финансового планирования и прогнозирования по результатам проведения анализа бухгалтерской и иной отчетности различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.
- навыками использования результатов анализа данных для принятия управленческих решений в части финансового планирования и прогнозирования

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной дисциплиной (модулем):

- *Инвестиции*
- *Инвестиционный анализ*

1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций: ПК-2; ПК-3; ПК-6; ПК-7 в соответствии с основной профессиональной образовательной программой высшего образования – программой бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Профессиональная	ПК- 2	Способен готовить информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов; осуществлять их мониторинг, анализировать и контролировать ход их выполнения	ПК-2.1 Владеет современными инструментами и методиками анализа деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов. ПК-2.2 Демонстрирует умение формировать информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов. ПК-2.3 Владеет методами мониторинга, анализа и контроля хода выполнения прогнозов,	Знать: основные понятия и категории сферы денежно-кредитных отношений; - нормативно-правовую базу, регламентирующую деятельность финансово-кредитных учреждений; основные типовые методики для оценки экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций; - методики разработки бюджетов и финансовых планов кредитных организаций. Уметь: - составлять бюджеты и финансовые планы финансово-кредитных организаций. Владеть: -

			стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов.	навыками планирования и бюджетирования
Профессиональная	ПК-3	Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	ПК-3.1. Применяет современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы. ПК-3.2. Демонстрирует умение оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики.	<i>Знать:</i> современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы <i>Уметь:</i> оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики <i>Владеть:</i> методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников
Профессиональная	ПК-6	Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать	ПК-6.1 Демонстрирует способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности финансовых	<i>Знать:</i> основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и

		предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	<p>служб организаций и финансово-кредитных институтов.</p> <p>ПК-6.2 Проводит критический анализ применяемых организациями финансовых и кредитных продуктов и услуг.</p> <p>ПК-6.3 Демонстрирует способность управлять финансовыми потоками, разрабатывать новые финансовые и кредитные продукты и услуги, с учетом доходности и риска, реализовывать их.</p> <p>ПК-6.4 Разрабатывает эффективные направления деятельности различных подразделений финансовых департаментов организаций и финансово-кредитных институтов.</p>	<p>международной практике для эффективного управления финансами предприятия.</p> <p>Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.</p> <p>Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.</p>
Профессиональная	ПК-7	способен составлять финансовые планы организации, обеспечивать	ПК-7.1 Демонстрирует умение составлять плановые и	Знать: сущность, цели и задачи финансового планирования и прогнозирования;

		<p>осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления</p>	<p>отчетные финансовые планы,</p> <p>ПК-7.2 Умение анализировать бюджетные показатели, выявлять отклонения, анализировать их характер причины; идентифицировать тип финансовой структуры</p> <p>организации и анализировать финансовые полномочия ее звеньев</p> <p>ПК-7.3 Применение современных методов анализа, планирования и прогнозирования в управлении финансовой деятельностью</p> <p>организации;</p> <p>ПК-7.4 Разрабатывать и обосновывать плановые проекты с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений</p>	<p>этапы финансового прогнозирования; сущность и методы процесса прогнозирования объема продаж; методы предварительного оценивания вариантов прогноза объема продаж; последовательность разработки прогнозных документов</p> <p>Уметь: формировать прогнозные документы в зависимости от периода прогнозирования; использовать технологию прогнозирования объема продаж; составлять формы прогнозных документов; использовать технологию бюджетирования и планирования</p> <p>Владеть: методами составления прогнозных документов; навыками разработки вариантов прогноза объема продаж; навыками разработки финансовых планов и формирования бюджетов</p>
--	--	--	--	--

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля), изучаемой в 6 семестре, составляет 4 зачетных единиц. По дисциплине (модулю) предусмотрен на 6 семестре *зачет с оценкой*.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		6			
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками (по видам учебных занятий) (всего):	72	72			
Учебные занятия лекционного типа	16	16			
Практические занятия	24	24			
Лабораторные занятия					
Иная контактная работа	32	32			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся, всего	63	63			
Контроль промежуточной аттестации (час)	9	9			
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	144	144			

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов							
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические занятия	Лабораторные занятия	Иная контактная работа	<i>из них: в форме практической подготовки</i>
Семестр 6								
Раздел 1. Финансовое планирование и прогнозирование как часть финансового менеджмента	34	16	18	4	6		8	
Раздел 2. Характеристика финансового прогнозирования.	34	16	18	4	6		8	

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов							
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические занятия	Лабораторные занятия	Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Прогнозирование объема продаж. Дополнительные (вспомогательные) методы финансового прогнозирования								
Раздел 3. Разработка прогнозных финансовых документов	34	16	18	4	6		8	
Раздел 4. Финансовое планирование и бюджетирование	33	15	18	4	6		8	
Контроль промежуточной аттестации (час)	9							
Общий объем, часов	144	63	72	16	24		32	
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой							

РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Всего	Виды самостоятельной работы обучающихся					
		Академическая активность, час	Форма академической активности	Выполнение практ. заданий, час	Форма практического задания	Рубежный текущий контроль, час	Форма рубежного текущего контроля
семестр 6							
Раздел 1. Финансовое планирование и прогнозирование как часть	16	8	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	6	реферат	2	Компьютерное тестирование

финансового менеджмента							
Раздел 2. Характеристика финансового прогнозирования. Прогнозирование объема продаж. Дополнительные (вспомогательные) методы финансового прогнозирования	16	7	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 3. Разработка прогнозных финансовых документов	16	8	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	6	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 4. Финансовое планирование и бюджетирование	15	6	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Общий объем по модулю/семестру, часов	63	29		26		8	

3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Раздел 1. Финансовое планирование и прогнозирование как часть финансового менеджмента.

Цель: изучить сущность, финансового планирования и прогнозирования, их место в финансовом менеджменте.

Перечень изучаемых элементов содержания

Сущность и значение финансового планирования и прогнозирования в рыночной экономике. Цели и задачи финансового планирования и прогнозирования. Взаимосвязь стратегического планирования и финансового прогнозирования

Вопросы для самоподготовки:

1. В чем состоит значение финансового планирования и прогнозирования в рыночной экономике?
2. Назовите цели и задачи финансового планирования и прогнозирования.
3. Определите взаимосвязь стратегического планирования и финансового прогнозирования.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 1

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

1. Сущность прогнозирования.
2. Предмет и метод прогнозирования.
3. Процесс разработки прогноза.
4. Различия между прогнозированием и планированием.
5. Цель и задачи прогнозирования.
6. Основные функции экономического прогноза.
7. Классификация экономических прогнозов.
8. Понятие “прогнозируемый период”.
9. Основные принципы прогнозирования: системность, согласованность, вариантность, непрерывность, верифицируемость, эффективность.
10. Интуитивные и формализованные методы прогнозирования. Метод экстраполяции – достоинства и недостатки.
11. Метод экспертных оценок.
12. Нормативный метод.
13. Моделирование в прогнозировании.

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – тестирование

1. Выберите правильный вариант ответа
Величина выручки от реализации продукции на планируемый период при плановом уровне цен зависит от следующего фактора:
 - а) способа реализации продукции;
 - б) объема продаж продукции;
 - в) рекламы;
 - г) послепродажного обслуживания.

2. Дополните При планировании выручки от реализации продукции методом прямого счета необходимы следующие данные: ассортимент реализуемой продукции, объем продаж каждого вида продукции и _____ .

3. Дополните Для планирования выручки от реализации используются два метода: прямого счета и _____ .

4. Выберите правильный вариант ответа

Показателем производственной программы является:

- а) прибыль;
- б) численность персонала;
- в) объем производства продукции;
- г) производительность труда.

5. Дополните Для планирования сбыта продукции (работ, услуг) необходимо использовать информацию, содержащую анализ конъюнктуры рынка, оценку положения предприятия на рынке и оценку уровня _____ .

Раздел 2. Характеристика финансового прогнозирования. Прогнозирование объема продаж. Дополнительные (вспомогательные) методы финансового прогнозирования

Цель: изучить основные этапы прогнозирования и прогнозирование объёма продаж.

Перечень изучаемых элементов содержания

Финансовое прогнозирование как процесс, его этапы. Финансовое прогнозирование в широком и узком смысле. Характеристика прогнозных документов. Формы прогнозных документов и последовательность их разработки в зависимости от периода прогнозирования. Значение прогноза объема продаж в финансовом прогнозировании. Методы прогнозирования объема продаж. Технология (этапность) процесса прогнозирования объема продаж. Метод расчета процентов от продаж. Аналитический метод. Метод расчета финансовых коэффициентов. Комбинированный метод. Имитационное моделирование и финансовое прогнозирование. Метод «формулы». Расчет дополнительной потребности в оборотном капитале. Расчет максимальных темпов прироста объема продаж без дополнительного внешнего финансирования

Вопросы для самоподготовки:

1. Назовите этапы процесса финансового прогнозирования.
2. Какие функции выполняют основные прогнозные документы?
3. Определите последовательность разработки прогнозных документов при краткосрочном прогнозировании.
4. Какую роль выполняет прогноз объема продаж в финансовом прогнозировании?
5. Назовите группы методов прогнозирования объема продаж.
6. Определите последовательность этапов разработки прогноза объема продаж.
7. Когда применяется метод расчета процентов от продаж?
8. Назовите особенности использования аналитического метода.
9. Сформулируйте отличия метода расчета финансовых коэффициентов от аналитического метода.
10. Определите основные варианты применения комбинированного метода.
11. В чем суть имитационного моделирования в финансовом прогнозировании?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

1. Цели и задачи финансового планирования и прогнозирования.
2. Процесс финансового прогнозирования в широком и узком смысле.
3. Характеристика прогнозных документов.
4. Методы прогнозирования объема продаж.
5. Технология процесса прогнозирования объема продаж.
6. Метод расчета процентов от продаж.
7. Аналитический метод.
8. Метод расчета финансовых коэффициентов.
9. Комбинированный метод.
10. Имитационное моделирование и финансовое прогнозирование.
11. Метод «формулы».
12. Расчет дополнительной потребности в оборотном капитале.
13. Расчет максимальных темпов прироста объема продаж без дополнительного внешнего финансирования.
14. Разработка прогнозного отчета о прибылях и убытках.
15. Разработка прогнозного бухгалтерского баланса.
16. Разработка прогнозного отчета о движении денежных средств.
17. Расчет основных финансовых коэффициентов в прогнозном периоде.
18. Понятие бюджетирования.
19. Характеристика процесса бюджетирования
20. Виды и разновидности бюджетов

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – тестирование

1. Выберите правильный вариант ответа

Производственная программа предприятия на планируемый период представляет

собой:

- а) программу деятельности предприятия по реализации его цели;
- б) план производства продукции (работ, услуг);
- в) план формирования ресурсов предприятия;
- г) программу экономического развития предприятия.

2. Выберите правильный вариант ответа

Показатель производственной мощности используется:

- а) для оценки финансового состояния предприятия;
- б) расчета численности персонала;
- в) обоснования возможности выполнения производственной программы;
- г) для определения прибыли.

3. Выберите правильный вариант ответа

Не являются характеристиками производственной программы:

- а) номенклатура и ассортимент выпуска продукции;
- б) показатели качества продукции;
- в) показатели объема выпуска продукции;
- г) текущие затраты на производство продукции.

4. Установите правильную последовательность

Планирование производства и сбыта продукции предусматривает:

- а) обоснование выпуска продукции производственной мощностью;
- б) определение объема продаж каждого вида продукции;
- в) оценку рынков сбыта и конкуренции;
- г) определение показателей производственной программы.

5. Выберите правильный вариант ответа Показателем плана сбыта продукции является:

- а) товарная продукция;
- б) валовая продукция;
- в) объем продаж;
- г) производственная мощность.

Раздел 3. Разработка прогнозных финансовых документов

Цель: овладеть базовыми знаниями об основных документах финансового прогнозирования.

Перечень изучаемых элементов содержания

Разработка прогнозного отчета о прибылях и убытках. Разработка прогнозного бухгалтерского баланса. Разработка прогнозного отчета о движении денежных средств. Расчет основных финансовых коэффициентов в прогнозном периоде.

Вопросы для самоподготовки:

1. Какой метод финансового прогнозирования используется для разработки прогнозного отчета о прибылях и убытках на первый год прогнозного периода?
2. Каким образом в прогнозном бухгалтерском балансе уравниваются активы и пассивы?
3. Сформулируйте суть косвенного метода формирования прогнозного отчета о движении денежных средств.
4. Какие финансовые коэффициенты используются для оценки финансовой устойчивости предприятия в разрабатываемых вариантах прогноза?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 3

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

1. Модель безубыточности (операционной и финансовой).
2. Модели общекорпоративных зависимостей (модель Дюпона).
3. Модели построения прогнозной финансовой отчетности и компьютерные модели.
4. Стратегия финансового планирования.
5. Методы расчета финансовых показателей и планирования финансовых ресурсов.
6. Виды внутрифирменного финансового планирования.
7. Бизнес-план и его финансовые аспекты.
8. Годовой финансовый план (бюджет) компании.
9. Операционный бюджет.
10. Финансовый бюджет.
11. Оперативное финансовое планирование.
12. Бюджетирование как инструмент финансового планирования на предприятиях.
13. Назначение долгосрочных финансовых прогнозов предприятия и порядок их разработки.
14. Прогнозирование перспектив развития предприятия.
15. Матрицы финансовых стратегий.
16. Количественные и качественные показатели потенциального краха.
17. Прогнозирование банкротства. «Z – счет» Альтмана: вероятное банкротство, маловероятное банкротство и серая область.
18. Финансовые коэффициенты, определяющие критерии банкротства.

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – тестирование

1. Решите задачу/тест: Согласно договорам на планируемый год, кирпичный завод должен поставить 2 332 тыс. шт. керамического кирпича двух видов: облицовочного и обычного М-100, при этом облицовочный кирпич по объему составляет 6 % от объема кирпича М-100. 85 % всего объема керамического кирпича будет поставлено специализированным

строительным организациям и 15 % – индивидуальным застройщикам. Строительные организации 20 % кирпича израсходуют на производственное строительство, а 80 % – на жилищное. Индивидуальные застройщики приобретают кирпич для жилищного строительства. Составьте план сбыта продукции в натуральных единицах (тыс. шт.) по ассортименту, потребителям и назначению.

2. Решите задачу/тест: Определите перечень товаров, которые могут быть включены в план производства, если предприятие, исходя из действующих производственных мощностей, может выпускать семь наименований товаров с уровнем конкурентоспособности: $KC1 = 0,214$, $KC2 = 0,236$, $KC3 = 0,251$, $KC4 = 0,264$, $KC5 = 0,281$, $KC6 = 0,297$, $KC7 = 0,315$. Уровень конкурентоспособности у товаропроизводителей аналогичной продукции: $KC1 m = 0,212$, $KC2 m = 0,24$, $KC3 m = 0,256$, $KC4 m = 0,258$, $KC5 m = 0,28$, $KC6 m = 0,29$, $KC7 m = 0,318$. Пояснение: в план производства включается номенклатура продукции, уровень конкурентоспособности которой превышает аналогичный показатель у товаропроизводителя-конкурента.

3. Решите задачу/тест: Парикмахерский салон «Чародеи» имеет два зала: женский на пять рабочих мест и мужской на три рабочих места. Один мужской мастер в среднем за час может обслужить 2 чел., а женский – 1,25 чел. Салон работает в две смены (по 6 ч каждая), без выходных дней. Праздничные дни – нерабочие. В микрорайоне, где находится салон, проживает 123 500 чел., 50 % из них потенциально могут быть клиентами салона. Определите: 1) годовую пропускную способность (производственную мощность) салона по обслуживанию клиентов; 2) уровень обеспечения жителей микрорайона услугами этого парикмахерского салона.

4. Решите задачу/тест: Малое предприятие имеет 15 автомашин и выполняет грузовые перевозки по заказам граждан и организаций. В апреле текущего года планируется использовать 16 дней на текущий ремонт автомашин и 4 общих выходных дня. Среднее время работы автомашин – 12 ч. Определите коэффициент полезного использования парка машин по плану на месяц.

5. Решите задачу/тест: Деревообрабатывающее предприятие имеет два цеха: лесопильный и ящичный. Согласно плану, лесопильный цех должен произвести 7 000 м³ пиломатериалов, ящичный цех – 900 м³ тары. На выработку тары предприятие расходует 1 320 м³ пиломатериалов. Средние оптовые цены на продукцию по плану: 1 м³ пиломатериалов – 4 170 р., 1 м³ тары – 6 320 р. Определите: 1) валовой оборот продукции предприятия (тыс. р.); 2) внутризаводской оборот (тыс. р.); 3) объем товарной продукции по плану (тыс. р.).

Раздел 4. Финансовое планирование и бюджетирование

Цель: овладеть базовыми знаниями механизма финансового планирования и бюджетирования.

Перечень изучаемых элементов содержания

Понятие бюджетирования. Понятие планирования. Характеристика процесса бюджетирования. Виды и разновидности бюджетов.

Вопросы для самоподготовки:

1. Что представляет собой бюджетирование?
2. Определите последовательность разработки бюджетов.
3. Сформулируйте отличия операционных и финансовых бюджетов.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 4

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

1. Современные методики анализа финансового состояния компании.
2. Проблемы достоверности финансового анализа для принятия управленческих решений.
3. Комплексные методики аналитической оценки деятельности компаний, исходя из специфики белорусского бизнеса: анализ инвестиционной привлекательности, финансовой устойчивости, интегральная оценка кредитоспособности.
4. Ранжирование аналитических финансовых показателей (правило Фишберна).
5. Рейтинговые оценки финансового состояния компании.
6. Источники формирования запасов и затрат.
7. Показатели обеспеченности запасов и затрат.
8. Типы финансовых ситуаций.
9. Основные этапы проведения анализа ликвидности баланса.

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание

Примерный перечень расчетно-аналитических заданий

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4: форма рубежного контроля – тестирование

1. Выберите правильный вариант ответа

Численность рабочих планируется:

- а) по рабочим местам;
- б) по уровню заработной платы;
- в) по стажу работы;
- г) по уровню квалификации.

2. Дополните

Численность рабочих планируется исходя из уровня производительности труда, числа рабочих мест и _____

3. Выберите правильный вариант ответа

Плановая численность персонала предприятия определяется:

- а) по уровню прибыли;

- б) по размеру основных фондов;
- в) по категориям работников;
- г) по стажу работы.

4. Дополните Для определения плановой численности рабочих по рабочим местам необходимы следующие данные: перечень видов рабочих мест, число рабочих на каждом рабочем месте и _____ .

4. Дополните
Для планирования численности служащих используются следующие методы: экстраполяция, экспертных оценок и _____ .
5. Выберите правильный вариант ответа
Планирование численности рабочих начинается с разработки:
а) баланса материальных ресурсов;
б) плана движения денежных средств;
в) организационно-технических мероприятий;
г) баланса рабочего времени одного рабочего.
6. Выберите правильный вариант ответа
При планировании численности служащих составляют:
а) штатное расписание;
б) баланс трудовых ресурсов;
в) проект развития предприятия;
г) баланс основных фондов.
7. Дополните
При планировании потребностей в персонале учитываются перспективы развития рынка труда, стоимость подготовки персонала, необходимость переподготовки персонала и _____ .
7. Выберите правильный вариант ответа
Планирование численности персонала необходимо для обоснования:
а) потребности в основных фондах;
б) величины себестоимости;
в) объемов выпуска продукции;
г) размера прибыли.
8. Выберите правильный вариант ответа
Уровнем производительности труда является:
а) объем выпуска продукции предприятием;
б) выработка продукции на одного работающего (рабочего);
в) производительность оборудования;
г) себестоимость продукции.

Оформление работ, выполняемых в рамках самостоятельной работы, осуществляется в соответствии с Методическими указаниями по оформлению письменных работ, обучающихся в рамках самостоятельной работы, утвержденными Учебно-методическим советом РГСУ, Протокол № 2 от 25 июня 2015 года.

Конкретные практические задания и задания для рубежного контроля определяются в учебно-методических материалах по работе обучающихся в электронной информационно-образовательной среде РГСУ с применением технологий электронного обучения по данной дисциплине, утверждаемых ежегодно Экономическим факультетом.

РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) является зачет с оценкой, который проводится в **устной** форме.

4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Содержание компетенции (части компетенции)	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
ПК-2	Способен готовить информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов; осуществлять их мониторинг, анализировать и контролировать ход их выполнения	Знать: - основные понятия и категории сферы денежно-кредитных отношений; - нормативно-правовую базу, регламентирующую деятельность финансово-кредитных учреждений; - основные типовые методики для оценки экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций; - методики разработки бюджетов и финансовых планов кредитных организаций.	Этап формирования знаний
		Уметь: - составлять бюджеты и финансовые планы финансово-кредитных организаций	Этап формирования умений
		Владеть: - навыками планирования и бюджетирования	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-3	Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению	Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы	Этап формирования знаний
		Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики	Этап формирования умений
		Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и	Этап формирования навыков и получения опыта

	консультирования ее участников	осуществлению консультирования ее участников	
ПК-6	Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия.	Этап формирования знаний
		Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.	Этап формирования умений
		Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-7	способен составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	Знать: сущность, цели и задачи финансового планирования и прогнозирования; этапы финансового прогнозирования; сущность и методы процесса прогнозирования объема продаж; методы предварительного оценивания вариантов прогноза объема продаж; последовательность разработки прогнозных документов	Этап формирования знаний
		Уметь: формировать прогнозные документы в зависимости от периода прогнозирования; использовать технологию прогнозирования объема продаж; составлять формы прогнозных документов; использовать технологию бюджетирования и планирования	Этап формирования умений
		Владеть: методами составления прогнозных документов; навыками разработки вариантов прогноза	Этап формирования

		объема продаж; навыками разработки финансовых планов и формирования бюджетов	навыков и получения опыта
--	--	--	---------------------------

4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенций	Показатель оценивания компетенции	Критерии и шкалы оценивания
ПК-2; ПК-3; ПК-6, ПК-7	Этап формирования знаний.	Теоретический блок вопросов. Уровень освоения программного материала, логика и грамотность изложения, умение самостоятельно обобщать и излагать материал	1) обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок: (9-10] баллов; 2) обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения: [8-9) баллов; 3) обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала: (6-8) баллов; 4) обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки: [0-6) баллов.

ПК-2; ПК-3; ПК-6, ПК-7	Этап формирования умений	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Практическое применение теоретических положений применительно к профессиональным задачам, обоснование принятых решений</p>	<p>1) свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задания, подкрепленные теорией: (9-10] баллов;</p> <p>2) владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании: [8-9) баллов;</p>
ПК-2; ПК-3; ПК-6, ПК-7	Этап формирования навыков и получения опыта.	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Решение практических заданий и задач, владение навыками и умениями при выполнении практических заданий, самостоятельность, умение обобщать и излагать материал.</p>	<p>3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов;</p> <p>4) практические задания, задачи выполняет с большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6] баллов.</p>

4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные вопросы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Теоретический блок вопросов к экзамену:

1. Планирование как функция государства и субъектов хозяйствования.
2. Формы планирования.
3. Мировая практика в области планирования социально-экономического развития.
4. Процесс планирования.
5. Принципы и методы планирования.

6. Сущность социально-экономического прогнозирования, его объекты и основные функции.
7. Классификация прогнозов.
8. Методологические основы прогнозирования.
9. Организация прогнозирования.
10. Общая характеристика методов социально-экономического прогнозирования и их классификация.
11. Методы индивидуальных экспертных оценок.
12. Методы коллективных экспертных оценок.
13. Методы прогнозной экстраполяции.
14. Модели экономического прогнозирования.
15. Сущность, значение, роль и принципы финансового планирования на предприятии.
16. Финансовый план предприятия: характеристика, необходимость, принципы составления.
17. Финансовый план предприятия: процесс разработки.
18. Виды финансовых планов.
19. Методы планирования финансовых показателей.
20. Долгосрочное финансовое планирование и финансовая стратегия.
21. Балансовая характеристика организации.
22. Общая структура потоков денежных средств.
23. Потоки денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.
24. Взаимосвязь между балансом, отчетом о прибылях и убытках и отчетом о движении денежных средств (упрощенный вариант).
25. Взаимосвязь между финансовыми документами при проведении инвестиционной деятельности.
26. Взаимосвязь между финансовыми документами с учетом амортизации.
27. Взаимосвязь между финансовыми документами с учетом дебиторской и кредиторской задолженности.
28. Понятие и механизм работы финансового рычага.
29. Методика расчета эффекта финансового рычага.
30. Оптимизация финансовой структуры капитала предприятия на основе критерия рентабельности собственного капитала.
31. Оптимизация финансовой структуры капитала предприятия на основе критерия средневзвешенной стоимости капитала.
32. Факторы, влияющие на выбор структуры капитала предприятия.
33. Показатели операционного анализа в финансовом менеджменте.
34. Методы расчета силы (эффекта) операционного рычага и коммерческого риска в монобизнесе.
35. Особенности операционного анализа в многопрофильном бизнесе.
36. Управление товарным портфелем предприятия на основе операционного анализа.
37. Принципы стратегического финансового планирования.
38. Применение модели бостонской матрицы (бм) при построении стратегического плана.
39. Система сбалансированных показателей (ССП) бизнеса – инструмент стратегического финансового планирования.
40. Планово-аналитическая функция.
41. Методы финансового анализа.
42. Анализ финансового состояния и платежеспособности.
43. Анализ финансовой устойчивости.
44. Финансовые отношения предприятий в условиях экономической несостоятельности и банкротства.
45. Общая характеристика бюджетирования на предприятии.

46. Содержание этапов постановки бюджетирования на предприятии.
47. Формирование финансовой структуры предприятия.
48. Формирование финансово-бюджетной структуры предприятия.
49. Схема формирования бюджета предприятия.
50. Оценка возможного эффекта от внедрения бюджетирования на предприятии.
51. Бизнес-планирование как элемент экономической политики предприятия.
52. Основные финансово-экономические показатели деятельности предприятия.
53. Финансовый раздел бизнес-плана
54. Оценка рисков бизнес-плана.

4.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

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

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

5.1.1. Основная литература

1. Сергеев, А. А. Бизнес-планирование : учебник и практикум для вузов / А. А. Сергеев. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 456 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15430-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/506814> (дата обращения: 10.05.2022).
2. Стегний, В. Н. Прогнозирование и планирование : учебник для вузов / В. Н. Стегний, Г. А. Тимофеева. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 210 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14403-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496681> (дата обращения: 10.05.2022).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Управление программными проектами : учебное пособие для вузов / В. Е. Гвоздев [и др.] ; под редакцией Р. Ф. Маликова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 167 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14329-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496651> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Лопарева, А. М. Бизнес-планирование : учебник для вузов / А. М. Лопарева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 273 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13541-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/495509> (дата обращения: 10.05.2022).

5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «**Финансовое планирование и прогнозирование**» предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических 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 лабораторных работ и 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 лабораторной работы/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, ознакомление с правилами техники безопасности при работе в лаборатории;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету или экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа.

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. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое

обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)»).

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)

5.4.1. Средства информационных технологий

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

5.4.2. Программное обеспечение

1. Операционная система: Astra Linux SE или Windows 7
2. Пакет офисных программ: LibreOffice или Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Academic
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. SKY DNS
7. TrueConf (client)

5.4.3. Информационные справочные системы

№ №	Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
3.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) «**Финансовое планирование и прогнозирование**» в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика используются:

Учебная аудитория для занятий лекционного типа оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекционное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

Учебная аудитория для занятий семинарского типа: оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекционное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также демонстрационными печатными пособиями.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) **«Финансовое планирование и прогнозирование»** применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) **«Финансовое планирование и прогнозирование»** предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме разбора конкретных ситуаций и решения практических заданий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) **«Финансовое планирование и прогнозирование»** предусмотрено применением электронного обучения.

Учебные часы дисциплины (модуля) **«Финансовое планирование и прогнозирование»** предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) **«Финансовое планирование и прогнозирование»** предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ


№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета Экономического факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень образования), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 11 от «27» мая 2021 года	01.09.2021
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета №10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022



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

УТВЕРЖДАЮ

Декан Экономического факультета


Солодуха П.В.
(ФИО)

«01» июня 2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
ИНВЕСТИЦИИ**

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

«Финансы и кредит»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Форма обучения
Очная

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Инвестиции**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *бакалавриата* по направлению подготовки/специальности 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г № 954, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования - программы *бакалавриата* по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, а также с учетом следующих профессиональных стандартов, сопряженных с профессиональной деятельностью выпускника:

- 08.008 «*Специалист по финансовому консультированию*»;
- 08.011 «*Специалист по ипотечным кредитам и займам*»;
- 08.015 «*Специалист по корпоративному кредитованию*»
- 08.036 «*Специалист по работе с инвестиционными проектами*».

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Инвестиции» разработана рабочей группой в составе: канд.экон.наук, доцентом Локтионовой Ю.Н.

Руководитель основной профессиональной образовательной программы
канд. экон. наук, доцент



(подпись)

О.Н. Янина

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на Ученом совете Экономического факультета
Протокол № 10 от «01» июня 2022 года

Декан факультета:
д-р эконом.наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

Рабочая программа дисциплины (модуля) рекомендована к утверждению представителями организаций-работодателей (*при совместной разработке или разработке по заказу*):

Директор департамента персонала и документооборота, ПАО «Московский кредитный банк»



(подпись)

Н.В. Кудряшова

Член Правления Банка, вице-президент, руководитель блока «Риски» ПАО Банк «Открытие»



(подпись)

И.В. Кремлева

Рабочая программа дисциплины (модуля) рецензирована и рекомендована к утверждению:

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



(подпись)

Л.И. Черникова

Канд. экон. наук, доцент
Экономического факультета



(подпись)

С.В.Шамшеев

Согласовано
Научная библиотека, директор



(подпись)

И.Г. Маляр

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования-программы <i>бакалавриата</i>	4
1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы <i>бакалавриата</i> соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	5
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	5
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работы обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	8
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	9
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	10
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	10
3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	11
РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	11
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю).....	27
4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	27
4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	27
4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.....	30
4.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	30
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	33
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля).....	33
5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	33
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	34
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	35
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)	36
5.6 Образовательные технологии	37
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	38

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) «**Инвестиции**» - теоретическое и практическое ознакомление студентов с особенностями осуществления инвестиций в российской экономике и их подготовка к самостоятельной практической работе в инвестиционной сфере.

Задачи дисциплины:

- ознакомление с основами инвестиций;
- изучение теоретической и нормативно-правовой базы регулирования инвестиционной деятельности;
- выработка навыков оценки результатов инвестиций.
- приобретение навыков анализа показателей инвестиционных проектов;
- прикладные знания по видам и методам экономической оценки инвестиций;
- практические навыки по оценке экономической эффективности инвестиционных проектов;
- навыки самостоятельного использования рекомендуемых методик и показателей для оценки экономической эффективности реальных инвестиционных проектов.

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования- программы бакалавриата

Дисциплина (модуль) «**Инвестиции**» реализуется в части, формируемой участниками образовательных отношений основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 «*Экономика*» очной формы обучения.

Изучение дисциплины (модуля) «**Инвестиции**» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения программного материала ряда дисциплин (модулей): «*Корпоративные финансы*», «*Финансовый менеджмент*», «*Финансы организаций*», «*Управление финансовыми рисками*».

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне;
- основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин;
- сущность, функции и основы инвестиционной политики; систему финансовых отношений, складывающихся у субъектов хозяйствования; - вопросы управления финансами на уровне конкретных (муниципальных, бюджетных, коммерческих) предприятий и организаций.

Уметь:

- анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микрои макроуровне;
- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности
- самостоятельно обобщать и анализировать финансово-экономическую информацию, делать обоснованные выводы;
- применять полученные знания при освоении последующих специальных дисциплин, написании курсовых и дипломных работ;
- использовать современные методики расчета финансовых показателей;
- решать практические задачи по управлению инвестиционными потоками и применению финансовых инструментов.

Владеть:

- методологией экономического исследования;

- современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;
- методами и приемами анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей;
- современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро - и макроуровне;
- навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения поручений.

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной дисциплиной (модулем):

- *Инвестиционный анализ*
- *Технологическая практика*
- *Преддипломная практика*

1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих общепрофессиональных и профессиональных компетенций: ПК-2; ПК-3; ПК-6; ПК-8 в соответствии с основной профессиональной образовательной программой высшего образования – программой бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Профессиональная	ПК- 2	Способен готовить информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов; осуществлять их мониторинг, анализировать и контролировать ход их выполнения	ПК-2.1 Владеет современными инструментами и методиками анализа деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов. ПК-2.2 Демонстрирует умение формировать информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов	Знать: основные понятия и категории сферы денежно-кредитных отношений; - нормативно-правовую базу, регламентирующую деятельность финансово-кредитных учреждений; основные типовые методики для оценки экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций; -

			<p>деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов.</p> <p>ПК-2.3 Владеет методами мониторинга, анализа и контроля хода выполнения прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов.</p>	<p>методики разработки бюджетов и финансовых планов кредитных организаций.</p> <p>Уметь: - составлять бюджеты и финансовые планы финансово-кредитных организаций.</p> <p>Владеть: - навыками планирования и бюджетирования</p>
Профессиональная	ПК-3	<p>Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников</p>	<p>ПК-3.1. Применяет современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы.</p> <p>ПК-3.2. Демонстрирует умение оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики.</p>	<p><i>Знать:</i> современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы</p> <p><i>Уметь:</i> оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики</p> <p><i>Владеть:</i> методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-</p>

				кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников
Профессиональная	ПК-6	Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	<p>ПК-6.1 Демонстрирует способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов.</p> <p>ПК-6.2 Проводит критический анализ применяемых организациями финансовых и кредитных продуктов и услуг.</p> <p>ПК-6.3 Демонстрирует способность управлять финансовыми потоками, разрабатывать новые финансовые и кредитные продукты и услуги, с учетом доходности и риска, реализовывать их.</p> <p>ПК-6.4 Разрабатывает эффективные направления деятельности различных подразделений финансовых департаментов организаций и финансово-</p>	<p>Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия.</p> <p>Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.</p> <p>Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления</p>

			кредитных институтов.	финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.
Профессиональная	ПК-8	Способен применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	ПК-8.1 Умение ориентироваться в современном законодательстве, регулирующем правоотношения в сфере экономики и финансов; ПК-8.2 Умение толковать нормативные акты и применять полученные знания в практической деятельности; ПК-8.3 Юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства	Знать: основы финансового законодательства РФ Уметь: применять нормы регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля Владеть: практическими навыками по квалификации конкретной практической ситуации в области финансового контроля

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля), изучаемой в 7 семестре, составляет 5 зачетных единиц. По дисциплине (модулю) предусмотрен на 7 семестре *зачет*.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		7			
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками (по видам учебных занятий) (всего):					
Учебные занятия лекционного типа	24	24			
Практические занятия	26	26			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>	10	10			

Лабораторные занятия				
Иная контактная работа	40	40		
<i>из них: в форме практической подготовки</i>	30	30		
Самостоятельная работа обучающихся, всего	81	81		
Контроль промежуточной аттестации (час)	9	9		
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	180	180		

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов							
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					Иная контактная работа <i>из них: в форме практической подготовки</i>
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические занятия	Лабораторные занятия	Иная контактная работа	
Семестр 7								
Раздел 1. Введение в инвестиции. Финансирование инвестиций	27	11	16	4	4		8	6
Раздел 2. Макроэкономические условия активизации инвестиций	36	18	18	4	6		8	6
Раздел 3. Основы капиталовложений	36	16	20	6	6		8	6
Раздел 4. Доходность и риск в инвестировании	36	18	18	6	4		8	6
Раздел 5. Портфельное инвестирование	36	18	18	4	6		8	6
Контроль промежуточной аттестации (час)	9							
Общий объем, часов	180	81	90	24	26		40	30
Форма промежуточной аттестации	Зачет							

**РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
(МОДУЛЮ)**

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Всего	Виды самостоятельной работы обучающихся					
		Академическая активность, час	Форма академической активности	Выполнение практ. заданий, час	Форма практического задания	Рубежный текущий контроль, час	Форма рубежного текущего контроля
семестр 7							
Раздел 1. Введение в инвестиции. Финансирование инвестиций	11	2	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 2. Макроэкономические условия активизации инвестиций	18	9	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 3. Основы капиталовложений	16	7	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 4. Доходность и риск в инвестировании	18	9	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 5. Портфельное инвестирование	18	9	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Общий объем по модулю/семестру, часов	81	36		35		10	

3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ В ИНВЕСТИЦИИ. ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

Цель занятия: усвоить сущность инвестиций, рассмотреть инвестиционный процесс как совокупность движения инвестиций различных форм и уровней, а также условия осуществления инвестиционного процесса. Проанализировать реализацию инвестиционного процесса с поиском решений в области определения возможных источников финансирования инвестиций, способов их мобилизации, повышения эффективности использования.

Перечень изучаемых элементов содержания

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

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. 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.

Особенности формирования источников инвестиций кредитными организациями

Тема 1. Сущность инвестиций

Вопросы для самоподготовки:

1. Экономическая сущность инвестиций
2. Виды инвестиций
3. Инвестиционная деятельность и оборот инвестиций
4. Классификация инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений

Тема 2. Основы инвестиционного процесса

1. Понятие инвестиционного рынка.
2. Конъюнктура инвестиционного рынка и его структура
3. Динамика спроса и предложения на инвестиционном рынке
4. Понятие, виды и роль финансовых посредников в инвестиционном процессе

Тема 3. Источники финансирования инвестиций

Вопросы для самоподготовки:

1. Внутренние и внешние источники финансирования инвестиций на макро- и микроэкономических уровнях.
2. Структура источников финансирования инвестиций предприятия
3. Характеристика собственных инвестиционных ресурсов предприятия

Тема 4. Привлеченные источники инвестиций

Вопросы для самоподготовки:

1. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов
2. Особенности формирования привлеченных средств банками
3. Привлечение иностранных инвестиций

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 1

Форма практического задания: реферат.

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. **Оглавление**
2. **Введение.** Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).
3. **Основная часть.** Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).
4. **Заключение.** Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).
5. **Список реферируемой литературы.** Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Примерный перечень тем реферат к разделу 1:

1. Виды инвестиций.
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
7. Финансовые инвестиции
8. Прямые взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
9. Обратные взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка
10. Влияние деятельности инвестиционных посредников на инвестиционный процесс.
11. Внутренние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
12. Внешние источники финансирования инвестиций в российской экономике
13. Структура иностранных инвестиций в российскую экономику.
14. Амортизационные отчисления как источник дальнейшего их восстановления
15. Заемные источники инвестиций
16. Привлеченные источники инвестиций
17. Изменение объемов привлечения средств банками в условиях кризиса

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – тестирование.

1. Инвестиции в производстве предполагают:

- а. Вложения на содержание машин и оборудования
- б. Вложения в виде капитальных затрат
- в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности

2. Под инвестированием понимается:

- а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
- б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
- в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

3. К портфельным иностранным инвестициям относятся:

- а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
- б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
- в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

4. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

- а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
- б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
- в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

5. Основная цель инвестиционного проекта:

- а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- б. Изучение конъюнктуры рынка
- в. Получение максимально возможной прибыли

6. Прединвестиционная фаза содержит:

- а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
- б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
- в. Маркетинговые исследования по будущему проекту

7. Инвестиционный рынок состоит из:

- а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка
- б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка
- в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка

8. Капитальные вложения включают:

- а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)
- б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы
- в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии

9. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

- а. Сроки реализации проекта
- б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами

в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

10. Инвестиционный потенциал представляет собой:

- а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования
- б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта
- в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

**РАЗДЕЛ 2. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ АКТИВИЗАЦИИ
ИНВЕСТИЦИЙ**

Цель занятия: проанализировать роль государства в инвестиционной сфере экономики, формы и методы регулирования инвестиционной деятельности

Перечень изучаемых элементов содержания

Определение инвестиционного климата и его составляющие: инвестиционный потенциал, эффективность инвестиций, инвестиционный риск. Инвестиционная привлекательность. Составляющие инвестиционного потенциала. Экономический, трудовой, природно-ресурсный, инфраструктурный, инновационный, институциональный, финансовый потенциалы. Основные макроэкономические инвестиционные риски. Риски по сферам проявления. Политические, социальные риски. Риски государственного регулирования экономики. Дефляционный, страновой, рыночный риск. Оценка инвестиционного климата. Подходы к оценке инвестиционного климата. Процесс присуждения рейтинга.

Тема 1. Инвестиционный климат

Вопросы для самоподготовки:

- 1. Определение инвестиционного климата и его составляющие.
- 2. Зависимость инвестиционного климата от ресурсного, производственного, инфраструктурного, инновационного, институционального, финансового, потребительского, трудового потенциалов.
- 3. Эффективность инвестиций как важнейшая составляющая инвестиционного климата.
- 4. Зависимость инвестиционного климата от макроэкономических инвестиционных рисков.
- 5. Охарактеризуйте проблемы формирования инвестиционного климата.
- 6. Охарактеризуйте положительные и отрицательные стороны многофакторного подхода к оценке инвестиционного климата.
- 7. В чем заключаются недостатки в оценке инвестиционного климата международными рейтинговыми агентствами.

Тема 2. Инвестиционный потенциал

Вопросы для самоподготовки:

- 1. дайте понятие инвестиционного потенциала
- 2. Определите зависимость инвестиционного потенциала от ресурсного, производственного, инфраструктурного, инновационного, институционального, финансового, потребительского, трудового потенциалов.
- 3. Определите влияние инвестиционного потенциала на инвестиционный климат страны.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в российской экономике.
2. Системы экономического регулирования трансформационных экономик.
3. Особенности многофакторного подхода в оценке инвестиционного климата.
4. Процесс присвоения рейтингов государственным и коммерческим структурам как отражение состояния инвестиционного климата.
5. Формы двустороннего и многостороннего международного регулирования инвестиционной деятельности.
6. Регулирование иностранной инвестиционной деятельности в рамках отдельных отраслей мировой экономики.

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – тестирование.

1. Инвестиционный риск региона определяется:

- а. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них
- б. Количеством вариантов возможного инвестирования
- в. Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства

2. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:

- а. Предложением
- б. Спросом
- в. Соотношением спроса и предложения

3. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:

- а. Долгосрочные затраты
- б. Среднесрочные затраты
- в. Краткосрочные затраты

4. Инновация – это:

- а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты
- б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
- в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

5. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:

- а. Основные и дополнительные
- б. Прямые и косвенные
- в. Административные и экономические

6. Дисконтирование – это:

- а. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени
- б. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени
- в. Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта

7. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?

- а. Социальная
- б. Финансовая
- в. Операционная

8. В потоки самофинансирования не включают:

- а. Нераспределенную прибыль
- б. Кредиты
- в. Резервный капитал

9. Ставка дисконтирования определяется на основе:

- а. Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны
- б. Уровня инфляции (в процентах)
- в. Ставки налога на прибыль (в процентах)

10. Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?

- а. Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
- б. Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов
- в. Повышают достоверность расчетов

11. Какой риск называют катастрофическим?

- а. Риск полной потери вложенного капитала
- б. Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время
- в. Риск быть обманутым инвестором

12. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:

- а. Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы
- б. Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы
- в. Национальные инвесторы, иностранные инвесторы

13. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:

- а. Ценной бумагой
- б. Соглашением
- в. Инвестиционным договором

14. Что представляет собой современная структура инвестиций?

- а. Преобладание иностранных инвестиций над национальными
- б. Преобладание финансовых активов над материальными
- в. Преобладание материальных активов над финансовыми

15. Товарами на инвестиционном рынке являются:

- а. Объекты инвестиционной деятельности
- б. Субъекты инвестиционной деятельности
- в. Прибыль от инвестиционной деятельности

РАЗДЕЛ 3. ОСНОВЫ КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЙ

Цель занятия: рассмотреть инвестиционную деятельность различных форм собственности в форме капитальных вложений, определить влияние капиталовложений на создание новых, а также реконструкцию, расширение и техническое перевооружение действующих основных фондов производственного и непроизводственного назначения, увеличение оборотных средств, установить основное отличие капитальных вложений как составной части инвестиций.

Перечень изучаемых элементов содержания

Капитальные вложения и развитие общественного производства.

Принципы финансирования капитальных вложений.

Мобилизация средств на финансирование капитальных вложений. Долгосрочное кредитование капитальных вложений. Условия открытия финансирования капитальных вложений. Альтернативные долгосрочные источники финансирования капиталовложений предприятием

Тема 1. Основы капиталовложений

Вопросы для самоподготовки:

- 1. Сущность капитальных вложений и их классификация.
- 2. Капитальные вложения как способ воспроизводства основных производственных фондов.
- 3. Классификация капитальных вложений.

Тема 2. Финансирование капиталовложений

Вопросы для самоподготовки:

- 1. Источники капиталовложений
- 2. Инвестиционная деятельность в сфере капитальных вложений и ее регулирование.
- 3. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 3

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:

1. Формы государственного регулирования капитальных вложений.
2. Методы государственного регулирования капитальных вложений
3. Капиталовложения в инновации как наиболее эффективное направление развития общественного производства.
4. Действенность системы финансирования капиталовложений как отражение соответствия форм и методов использования инвестиционных ресурсов основным тенденциям развития экономики.
5. Прямое финансирование
6. Оптимальное сочетание прямого и не прямого финансирования как наиболее эффективное направление финансирования капиталовложений.

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – тестирование.

РАЗДЕЛ 4. ДОХОДНОСТЬ И РИСК В ИНВЕСТИРОВАНИИ

Цель занятия: рассмотреть особенности реализации инвестиционных проектов и методы оценки эффективности и риска инвестиций

Перечень изучаемых элементов содержания

Понятие «инвестиционный проект» и определение условий его реализации. Основные составляющие инвестиционного проекта. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта. Внешние и внутренние факторы, влияющие на реализацию инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Участники инвестиционного проекта. Признаки классификации инвестиционного проекта. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Техническое задание, эскизный проект, технический проект, рабочий проект, внедрение. Основные составляющие бизнес-планирования. Принципы проектного анализа. Основные виды проектного анализа. Экспресс-анализ проекта на этапе предварительной оценки. Стратегический анализ. Технический анализ проекта. Коммерческий анализ проекта. Институциональный анализ проекта. Анализ рисков проекта. Экологический анализ проекта. Особенности анализа эффективности инновационных проектов.

Тема 1. Инвестиционный проект

Вопросы для самоподготовки:

1. Что характеризует финансовый профиль проекта?
2. Как определяется максимальный денежный отток?
3. Что характеризует внутренний коэффициент эффективности инвестиционного проекта?
4. Как определяется показатель чистой текущей стоимости проекта?
5. Как определяется вероятность достижения результата проекта?
6. Что характеризует кривая распределения вероятности возникновения определенного уровня потерь?

Тема 2. Проектный анализ

Вопросы для самоподготовки:

1. На чем основан комплексный характер проведения экспертизы проекта?
2. Чем определяется содержание аналитической работы при осуществлении проектного анализа?
3. В чем заключается определяющая задача экспресс-анализа инвестиционного проекта?
4. С какой целью осуществляется стратегический анализ проекта?
5. Какие цели преследует стратегический анализ инвестиционного проекта?
6. Какова основная цель коммерческого анализа?
7. Охарактеризуйте количественные и качественные характеристики коммерческого анализа?
8. Что позволяет установить институциональный анализ?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 4

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Проектный анализ как один из важнейших методов исследования инвестиционного проекта.
2. Особенности анализа эффективности инновационных проектов.
3. Жизненный цикл и основные продукты программного проекта.
4. Определение производственных возможностей предприятия для осуществления инвестиционного проекта.
5. Проектный анализ как один из важнейших методов исследования инвестиционного проекта.
6. Особенности анализа эффективности инновационных проектов.
7. Схема финансирования проекта.

8. Методики оценки финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
9. Методики оценки эффективности инвестиционных проектов.
10. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4: форма рубежного контроля – тестирование.

1. Денежный поток характеризуется?

1. Положительным балансом
2. Эффектом (убытком) производственной деятельности
3. Сальдо притока и оттока денежных средств

2. Трансфертные платежи представляют собой?

1. Все виды внутренних перемещений денежных средств, которые не отражают реальных затрат или выгод страны
2. Налоги, субсидии
3. Размер предельного продукта, производимого при расходовании ресурса или фактора производства при его наиболее эффективном альтернативном использовании

3. Дисконтирование - это?

1. Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня
2. Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем
3. Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

4. Ставка дисконтирования определяется на основе?

1. Индекса инфляции
2. Ставки рефинансирования Центрального банка
3. Ставки налога на прибыль

5. Норма дисконта?

1. Зависит от % банковского кредита и определяется его величиной
2. Зависит от уровня ожидаемой инфляции
3. Является заданной величиной

6. Метод определения чистой текущей стоимости (NPV)?

1. Основан на определении разницы между суммой денежных потоков и оттоков
2. Кроме разницы между суммой денежных поступлений учитывает уровень дисконта

7. Метод расчета рентабельности инвестиций (PI)?

1. сумма денежных поступлений, отнесенная к инвестиционным затратам
2. показатель, обратный NPV

8. Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR)?

1. Внутренний коэффициент окупаемости инвестиций (по своей природе близок к банковской годовой ставке доходности, к проценту по ссудам за год)
2. Метод, позволяющий найти граничное значение коэффициента дисконтирования, то есть коэффициента дисконтирования, при котором $NPV=0$ (так называемый поверочный дисконт)

3. Метод при котором IRR сравнивают с уровнем окупаемости вложений, который выбирается в качестве стандартного

9. Можно ли по показателю IRR делать вывод о целесообразности реализации инвестиционного проекта?

1. Да
2. Нет

10. Метод расчета периода (срока) окупаемости инвестиций (T)?

1. Определение срока, который понадобится для возмещения суммы первоначальных инвестиций
2. Метод расчета при котором сумма денежных поступлений будет равна сумме инвестиций

11. Как рассчитывается срок окупаемости инвестиционного проекта?

1. На основе сопоставления инвестиционных вложений и других затрат, связанных с реализацией проекта и суммарных результатов от осуществления проекта
2. Делением затрат на эффект

12. Можно ли по одному из показателей (NPV, IRR, PI, T) оценить эффективность проекта?

1. Да
2. Нет

13. Инфляция—это?

1. Повышение общего уровня цен и снижение покупательной способности денег в экономике страны
2. Коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг

14. Акция-это?

1. Ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца на управление акционерным обществом
2. Ценная бумага, владелец которой не имеет право на владение собственностью компании, но получает ежегодный процент
3. Право на приобретение в будущем каких-либо активов

15. Инвестиционная привлекательность крупного пакета акций выше привлекательности мелкого пакета, ввиду?

1. Более высокой степени участия акционера в управлении предприятием
2. Меньшего риска инвестиций
3. Более высокого уровня доходности в расчете на одну акцию

16. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг со стороны крупного инвестора определяется их способностью?

1. Приносить прибыль
2. Приносить больше прибыли в расчете на акцию, чем прибыль на акцию в малом пакете
3. Гарантировать участие в управлении данной собственностью

17. Динамические модели в инвестиционном проектировании?

1. Позволяют учесть множество факторов с помощью динамических (имитационных) моделей
2. Позволяют разрабатывать стратегии инвестиционного проекта (в виде отдельных сценариев)
3. Дают возможность выбрать приемлемую схему финансирования

18. Динамические модели в инвестиционном проектировании?

1. Снижают вероятность финансовых потерь участников проекта
2. Повышают достоверность расчетов
3. Позволяют оценить неопределенность относительно динамики денежных поступлений и выплат в течение расчетного периода времени

19. Риск—это?

1. Процесс выравнивания монетарным путем напряженности, возникшей в какой-либо социально-экономической среде
2. Нижний уровень доходности инвестиционных затрат
3. Вероятность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям

20. Снижение степени риска не обеспечивается?

1. Распределением риска между участниками проекта (передачей части риска соисполнителям)
2. Страхованием
3. Резервированием средств на случай непредвиденных расходов

21. Инвестиции - это?

1. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования
2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
3. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
4. Вложение капитала с целью последующего его увеличения

22. Под инвестициями понимается?

1. Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления
2. Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект
3. Вложения в физические, денежные и нематериальные активы

23. Сущностью инвестиций являются?

1. Маркетинг рынка для определения производственной программы
2. Выбор площадки и определение мощности предприятия
3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
4. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

24. Прямые инвестиции - это?

1. инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия
2. вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия
3. торговые кредиты

25. Портфельные инвестиции - это?

1. Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия
2. Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия
3. Торговые кредиты

26. Прединвестиционная фаза содержит?

1. Поиск инвестиционных концепций (бизнес-идей); предварительную разработку проекта; оценку технико-экономической и финансовой привлекательности; принятие решения
2. Разработку технико-экономического обоснования проекта; поиск инвестора; решение вопроса об инвестировании проекта
3. Заказ на выполнение проекта; разработку бизнес-плана; предоставление бизнес-плана инвестору, финансирование проекта

27. В прединвестиционной фазе происходит?

1. Ввод в действие основного оборудования
2. Создание постоянных активов предприятия
3. Выбор поставщиков сырья и оборудования
4. Закупка оборудования

5. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта

28. Кого затрагивает в меньшей степени бизнес-план инвестиционного проекта?

1. Инвесторов
2. Предпринимателей
3. Персонал предприятий

29. Как соотносится понятие инвестиционный проект с понятием бизнес-план?

1. Является более широким
2. Тождественно понятию бизнес-план
3. Является более узким

30. Одним из разделов бизнес-плана является производственный план. Всегда ли следует его разрабатывать?

1. Да
2. Нет

РАЗДЕЛ 5. ПОРТФЕЛЬНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ

Цель занятия: рассмотреть процесс формирования инвестиционного портфеля с подбором определенной совокупности объектов инвестирования для осуществления инвестиционной деятельности

Перечень изучаемых элементов содержания

Привлекательность портфельного инвестирования. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля.

Типы инвестиционных портфелей. Связь целей инвестирования со структурой портфеля. Портфели денежного рынка.

Инвестиционные стратегии в управлении портфелем. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка. Проблемы моделирования и прогнозирования

Методы моделирования инвестиционного портфеля.

Модель Марковитца. Индексная модель Шарпа. Модель выровненной цены (Arbitrageprais - Theorie - Modell APT).

Отбор объектов инвестирования по критерию доходности. Отбор инвестиционных объектов по критерию ликвидности. Оценка риска инвестиционного портфеля. Оценка финансовых активов

Тема 1. Портфельное инвестирование

Вопросы для самоподготовки:

1. Определите в чем заключается сущность портфельного инвестирования.
2. Охарактеризуйте составные части привлекательности портфельного инвестирования.
3. Определите основную задачу портфельного инвестирования.
4. Чем руководствуется инвестор при формировании инвестиционного портфеля?
5. Взаимосвязаны ли принципы консервативности и диверсификации?
6. Что определяет принцип достаточной ликвидности?
7. Каким образом связаны цели инвестирования со структурой портфеля?

Тема 2. Оценка инвестиционного портфеля

Вопросы для самоподготовки:

1. Какую роль в портфельном инвестировании играют арбитражные стратегии?
2. Какой критериальный показатель доходности используется в оценке инвестиционного портфеля?
3. На основе какого анализа осуществляется оценка ликвидности инвестиционных объектов в портфеле по уровню финансовых потерь?
4. Охарактеризуйте риски инвестиционного портфеля
5. Какова цель осуществления диверсификации инвестиционного портфеля?

6. Охарактеризуйте оценку инвестиционного портфеля по критериям доходности и ликвидности.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 5

Форма практического задания: реферат.

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:

1. Привлекательность портфельного инвестирования.
2. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
3. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
4. Типы инвестиционных портфелей
5. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.
6. Портфели денежного рынка.
7. Отбор инвестиционных объектов по критерию ликвидности.
8. Отбор инвестиционных проектов по критерию окупаемости инвестиции
9. Модель Марковица
10. Особенности расчета чистого дисконтированного дохода проекта
11. Оценка риска инвестиционного портфеля.
12. Модель выравненной цены

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 5: форма рубежного контроля – тестирование.

1. К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

- Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

+ Вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства

- Вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

2. К мотивам инвестирования фирм относят:

- + Реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли
- Обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента
- Реальную ставку процента, страхование от непредвиденных экономических ситуаций

3. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на ...:

- Прямые и непрямые
- Частные, государственные, иностранные, совместные
- + Финансовые и реальные

4. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

- + Курсовой стоимости ценных бумаг портфеля
- Курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам
- Ставки рефинансирования Центробанка

5. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования?

- Могут
- Могут, но при условии приобретения их иностранными инвесторами
- + Не могут

6. К частным инвестициям относятся:

- + Инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан
- Инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан
- Инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес

7. Инвестиции на микроуровне способствуют:

- Укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны
- Снижению инфляции, росту ВВП
- + Обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике

8. На объем инвестиций оказывает влияние:

- Состояние платежного баланса страны, реальный уровень инфляции
- + Уровень процентной ставки, технологические изменения в производстве
- Загруженность производственного оборудования, уровень процентной ставки

9. Чистые инвестиции – это:

- + Валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений
- Затраты производственного и непроизводственного характера
- Валовые инвестиции за вычетом НДС

10. Инвестициям присущи следующие характеристики:

- Осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные фонды, носитель фактора риска
- Носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок

+ Объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности

11. Может ли облигация являться инвестицией?

- Не может

+ Может

- Может, но при условии, что эмитентом является государственное предприятие

12. Финансовые инвестиции представляют собой:

- Вложение капитала в развитие деятельности финансово-кредитных организаций

+ Вложение капитала в различные финансовые инструменты, в первую очередь, в ценные бумаги

- Вложение капитала в высокорискованные проекты равными по величине финансовыми потоками в течение определенного периода времени

13. Под инвестициями понимается:

- Процесс оборота денежных средств с момента вложения их в какой-либо вид деятельности до получения дохода от ее осуществления

- Свободная денежная масса, предназначенная для вложения в какой-либо высокорискованный проект

+ Вложение финансовых, имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и других видов деятельности с целью получения дохода или достижения социального эффекта

14. Сущностью инвестиций является:

+ Приращение капитала за сколько угодно неограниченное время, которое основывается на его первоначальном вложении и его постоянном росте

- Достижение положительного социального-экономического эффекта на макроэкономическом уровне

- Перераспределение свободной массы денежных средств

15. Источниками инвестиций могут быть:

- Средства государства и частных лиц

- Государственный, иностранный, частный капитал

+ Собственные, привлеченные, заемные средства

16. К реальным инвестициям относятся вложения в:

+ Основной капитал, материально-производственные запасы, нематериальные активы

- Акции, облигации и другие ценные бумаги, объекты тевэрации

- Фьючерсные контракты, объекты недвижимости

17. Портфельные инвестиции – это вложения денежных средств:

- В материально-производственную базу предприятий с целью получения дохода от участия в их деятельности

- В объекты интеллектуальной собственности с переходом права собственности на них

+ В ценные бумаги, сформированные в виде портфеля ценных бумаг

18. Прямые иностранные инвестиции – это:

- Вложения государственных и муниципальных денежных средств в объекты материального и нематериального производства, находящиеся в зарубежных странах

+ Долгосрочные вложения зарубежного капитала в предприятия промышленности, торговли и иных сфер деятельности с целью получения инвестором полного контроля над ними

- Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

19. Инвестиции в человеческий капитал - это:

- + Затраты, целью которых является будущее увеличение производительности труда работников, приводящее к росту будущих доходов
- Затраты, направленные на улучшение условий жизни граждан страны
- Затраты на совершенствование условий труда работников, занятых на государственных предприятиях производственной сферы

20. Инвестиции в ценные бумаги – это ... инвестиции.

- Чистые
- Прямые
- + Портфельные

Оформление работ, выполняемых в рамках самостоятельной работы осуществляется в соответствии с Методическими указаниями по оформлению письменных работ, обучающихся в рамках самостоятельной работы, утвержденными Учебно-методическим советом РГСУ, Протокол № 2 от 25 июня 2015 года.

Конкретные практические задания и задания для рубежного контроля определяются в учебно-методических материалах по работе обучающихся в электронной информационно-образовательной среде РГСУ с применением технологий электронного обучения по данной дисциплине, утверждаемых ежегодно Экономическим факультетом.

РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) является зачет на 7 семестре, который проводится в **устной** форме.

4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Содержание компетенции (части компетенции)	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
ПК- 2	Способен готовить информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов;	Знать: - основные понятия и категории сферы денежно-кредитных отношений; - нормативно-правовую базу, регламентирующую деятельность финансово-кредитных учреждений; - основные типовые методики для оценки экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций; - методики разработки бюджетов и	Этап формирования знаний

	осуществлять их мониторинг, анализировать и контролировать ход их выполнения	финансовых планов кредитных организаций.	
		Уметь: - составлять бюджеты и финансовые планы финансово-кредитных организаций	Этап формирования умений
		Владеть: - навыками планирования и бюджетирования	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-3	Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы	Этап формирования знаний
		Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики	Этап формирования умений
		Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-6	Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия.	Этап формирования знаний
		Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.	Этап формирования умений
		Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.	Этап формирования навыков и получения опыта

ПК-8	способен применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Знать: основы финансового законодательства РФ	Этап формирования знаний
		Уметь: применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Этап формирования умений
		Владеть: практическими навыками по квалификации конкретной практической ситуации в области финансового контроля	Этап формирования навыков и получения опыта

4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенций	Показатель оценивания компетенции	Критерии и шкалы оценивания
ПК-2 ПК-3 ПК-6 ПК-8	Этап формирования знаний.	Теоретический блок вопросов. Уровень освоения программного материала, логика и грамотность изложения, умение самостоятельно обобщать и излагать материал	1) обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок: (9-10] баллов; 2) обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения: [8-9) баллов; 3) обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала: (6-8) баллов; 4) обучающийся не знает значительной части программного материала,

			допускает существенные ошибки: [0-6] баллов.
ПК-2 ПК-3 ПК-6 ПК-8	Этап формирования умений	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Практическое применение теоретических положений применительно к профессиональным задачам, обоснование принятых решений</p>	<p>1) свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задания, подкрепленные теорией: (9-10] баллов;</p> <p>2) владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании: [8-9) баллов;</p>
ПК-2 ПК-3 ПК-6 ПК-8	Этап формирования навыков и получения опыта.	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Решение практических заданий и задач, владение навыками и умениями при выполнении практических заданий, самостоятельность, умение обобщать и излагать материал.</p>	<p>3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов;</p> <p>4) практические задания, задачи выполняет с большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6] баллов.</p>

4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Теоретический блок вопросов:

1. Понятие инвестиций, их содержание.
2. Характерные черты инвестиций.
3. Инвестиционная деятельность и оборот инвестиций.
4. Субъекты инвестиционной деятельности.
5. Объекты инвестиционной деятельности
6. Влияние инвестиционной деятельности на национальную экономику.

7. Классификация инвестиций по формам вложений.
8. Классификация инвестиций в форме капитальных вложений.
9. Классификация инвестиций по срокам, формам собственности на инвестиционные ресурсы, регионам, отраслям, рискам и другим признакам.
10. Классификация инвестиций в форме капитальных вложений.
11. Содержание понятия инвестиционный рынок и его участников.
12. Источники инвестиционных ресурсов.
13. Структура финансовых институтов, осуществляющих посреднические функции.
14. Инвестиционный рынок и его структура.
15. Рынок объектов реального инвестирования.
16. Рынок инструментов финансового инвестирования.
17. Факторы, определяющие состояние инвестиционного рынка.
18. Конъюнктура инвестиционного рынка.
19. Циклический характер инвестиционного процесса.
20. Классификация источников финансирования инвестиционной деятельности.
21. Внутренние источники финансирования инвестиций.
22. Чистая прибыль как источник инвестиций.
23. Амортизационные отчисления в инвестиционной деятельности.
24. Внешние источники инвестиционных ресурсов.
25. Привлеченные источники инвестиций.
26. Инструменты, формы и методы регулирования инвестиционной деятельности.
27. Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности.
28. Методы прямого (административного) участия государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
29. Методы косвенного (экономического) регулирования.
30. Определение инвестиционного климата и его составляющие.
31. Природно-ресурсный потенциал в инвестиционном климате.
32. Экономический потенциал в инвестиционном климате.
33. Трудовой потенциал в инвестиционном климате.
34. Инфраструктурный потенциал в инвестиционном климате.
35. Инновационный потенциал в инвестиционном климате.
36. Институциональный потенциал в инвестиционном климате.
37. Эффективность инвестиций в инвестиционном климате.
38. Основные макроэкономические инвестиционные риски.
39. Оценка инвестиционного климата
40. Процесс присуждения рейтинга
41. Объективная необходимость и сущность иностранных инвестиций.
42. Классификация иностранных инвестиций по источникам происхождения.
43. Классификация иностранных инвестиций по характеру использования.
44. Классификация иностранных инвестиций по целям вложения.
45. Мотивы осуществления иностранных инвестиций и принципы государственного регулирования привлечения иностранного капитала.
46. Регулирование иностранной инвестиционной деятельности на многосторонней основе.
47. Регулирование иностранной инвестиционной деятельности в рамках отдельных отраслей мировой экономики.
48. Регулирование иностранных инвестиций на основе создания свободных экономических зон.
49. Капитальные вложения как способ воспроизводства основных производственных фондов.
50. Классификация капитальных вложений.
51. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
52. Формы и методы государственного регулирования капитальных вложений.
53. Методы косвенного регулирования капиталовложений.
54. Условия открытия финансирования капитальных вложений.

55. Альтернативные долгосрочные источники финансирования капиталовложений предприятием.

Аналитический блок заданий:

1. Конъюнктурный цикл и его стадии.
2. Структура инвестиционного рынка.
3. Динамика инвестиционного спроса и предложения. Факторы, определяющие формирование инвестиционного спроса. Особенности формирования инвестиционного предложения.
4. Понятие, виды и роль финансовых посредников в инвестиционном процессе.
5. Источники финансирования инвестиций, их структура.
6. Государственное финансирование и другие способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
7. Сущность и виды иностранных инвестиций.
8. Инвестиционные ресурсы международного финансового рынка. Содержание понятия инвестиционный климат.
9. Правовое регулирование иностранных инвестиций, их государственное гарантирование.
10. Оценка стоимости денежных средств во времени.
11. Модели простых и сложных процентов. Понятие аннуитета.
12. Оценка средней стоимости инвестиционных ресурсов с использованием дисконтирования.
13. Определение стоимости собственных средств.
14. Определение стоимости привлеченных и заемных средств.
15. Стоимость привлечения банковских ресурсов, методы определения их стоимости.
16. Соотношение риска и доходности.
17. Процесс регулирования инвестиционных рисков.
18. Понятие и виды инвестиционных проектов.
19. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта.
20. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов.
21. Простейшие методы оценки инвестиций в проектном инвестировании.
22. Коммерческая, бюджетная и экономическая эффективность инвестиционного проекта.
23. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инструментов.
24. Понятие и виды инвестиционного портфеля.
25. Оценка инвестиционного портфеля по критерию риска.
26. Концепции регулирования инвестиций: кейнсианство, монетаризм теория экономики предложения, структурализм.
27. Концепции регулирования инвестиций: теория экономики предложения, структурализм.
28. Современные системы экономического регулирования.
29. Формирование инвестиционной политики государства в условиях развития рыночных отношений в России.
30. Принципы, границы и формы участия государства в инвестиционной деятельности.
31. Определение стратегических приоритетов инвестирования в государственной инвестиционной политике.
32. Государственные инвестиции и поддержка приоритетных направлений экономического развития.
33. Механизм размещения централизованных инвестиционных ресурсов на конкурсной основе.
34. Российский банк развития и его задачи в сфере производственного инвестирования.
35. Управление государственной собственностью как фактор роста эффективности инвестиций в государственном секторе экономики.
36. Создание институционально правовой и экономической среды, стимулирующей инвестиции в реальный сектор экономики.
37. Государственное регулирование в формировании эффективной инфраструктуры финансового рынка.

38. Промышленная, структурная и налоговая политика государства.
39. Региональные аспекты инвестиционной политики в федеральном государстве.
40. Проблемы согласования инвестиционной политики государства и регионов.

4.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

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

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

5.1.1. Основная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488963> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13633-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489407> (дата обращения: 10.05.2022).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490498> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 382 с. —

(Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490500> (дата обращения: 10.05.2022).

5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «**Инвестиции**» предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических 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 лабораторных работ и 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 лабораторной работы/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, ознакомление с правилами техники безопасности при работе в лаборатории;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету или экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа.

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. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)

5.4.1. Средства информационных технологий

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

5.4.2. Программное обеспечение

1. Операционная система: Astra Linux SE или Windows 7
2. Пакет офисных программ: LibreOffice или Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Academic
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. SKY DNS
7. TrueConf (client)

5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных

№ №	Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
3.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) «**Инвестиции**» в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки *38.03.01 Экономика* используются:

Учебная аудитория для занятий лекционного типа оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекционное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

Учебная аудитория для занятий семинарского типа: оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекционное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также демонстрационными печатными пособиями.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с

доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) «**Инвестиции**» применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) «**Инвестиции**» предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме разбора конкретных ситуаций и решения практических заданий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) «**Инвестиции**» предусмотрено применением электронного обучения.

Учебные часы дисциплины (модуля) «**Инвестиции**» предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) «**Инвестиции**» предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ


№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета Экономического факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень образования), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 11 от «27» мая 2021 года	01.09.2021
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета №10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022



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

УТВЕРЖДАЮ

Декан Экономического факультета

 / Солодуха П.В.
(ФИО)

«01» июня 2022 г..

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

«Финансы и кредит»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Форма обучения

Очная

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Организация деятельности банка**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *бакалавриата* по направлению подготовки/специальности 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г № 954, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования - программы *бакалавриата* по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, а также с учетом следующих профессиональных стандартов, сопряженных с профессиональной деятельностью выпускника:

- 08.008 «*Специалист по финансовому консультированию*»;
- 08.011 «*Специалист по ипотечным кредитам и займам*»;
- 08.015 «*Специалист по корпоративному кредитованию*»
- 08.036 «*Специалист по работе с инвестиционными проектами*».

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Организация деятельности банка**» разработана рабочей группой в составе: канд.экон.наук, доцентом Яниной О.Н.

Руководитель основной профессиональной образовательной программы
канд. экон. наук, доцент



(подпись)

О.Н. Янина

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на Ученом совете Экономического факультета
Протокол № 10 от «01» июня 2022 года

Декан факультета:
д-р эконом.наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

Рабочая программа дисциплины (модуля) рекомендована к утверждению представителями организаций-работодателей (*при совместной разработке или разработке по заказу*):

Директор департамента персонала и документооборота, ПАО «Московский кредитный банк»



(подпись)

Н.В. Кудряшова

Член Правления Банка, вице-президент, руководитель блока «Риски» ПАО Банк «Открытие»



(подпись)

И.В. Кремлева

Рабочая программа дисциплины (модуля) рецензирована и рекомендована к утверждению:

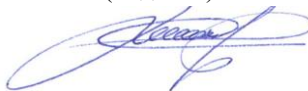
Д-р экон.наук, доцент, профессор
Департамента корпоративных финансов и корпоративного управления
Финансового университета при
Правительстве РФ



(подпись)

Л.И. Черникова

Канд. экон. наук, доцент
Экономического факультета



(подпись)

С.В. Шамшеев

Согласовано
Научная библиотека, директор



(подпись)

И.Г. Маляр

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования-программы <i>бакалавриата</i>	4
1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы <i>бакалавриата</i> соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	5
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	7
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работы обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	7
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	8
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	9
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	9
3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	9
РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	9
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю).....	18
4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	18
4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	20
4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	21
4.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	23
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	26
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)	26
5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).....	27
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	27
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	29
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) ..	30
5.6 Образовательные технологии	30
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	31

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) «**Организация деятельности банка**» заключается в получении обучающимися теоретических знаний об организации деятельности коммерческого банка с последующим применением в профессиональной сфере и практических навыков по формированию новых банковских операций и услуг, необходимых в дальнейшей работе.

Задачи учебной дисциплины:

1. Ознакомление с основами организации деятельности коммерческого банка.
2. Изучение законодательных основ деятельности коммерческого банка.
3. Характеристика банковских операций и услуг.

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования- программы бакалавриата

Дисциплина (модуль) «**Организация деятельности банка**» реализуется в части, формируемой участниками образовательных отношений основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 «*Экономика*» очной формы обучения.

Изучение дисциплины (модуля) «**Организация деятельности банка**» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения программного материала ряда дисциплин (модулей): «*Финансы и финансовая система государства*», «*Деньги, кредит, банки*».

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:
знать:

содержание основных понятий и категорий применяемых в системе кредитных отношений;

законодательные и нормативные основы регулирования банковской деятельности;

содержание основных механизмов функционирования российской банковской системы;

порядок открытия, государственной регистрации и ликвидации коммерческих банков, а также порядок выдачи банковских лицензий;

общие принципы деятельности коммерческого банка;

ключевые функции, характеристики, принципы формирования и особенности функционирования органов управления коммерческим банком; основные виды и формы банковской отчетности, порядок их формирования;

экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческого банка.

уметь:

проводить анализ проблем, связанных с организацией деятельности банка;

оценить внешние и внутренние факторы, определяющие основные источники доходов и направления расходов банка; оценить доходность основных направлений деятельности банка;

рассчитать экономические нормативы, регулирующие деятельность банка.

приобрести навыки:

формирования необходимых документов для создания и регистрации коммерческого банка, а также получения определенных видов банковских лицензий;

работы с основополагающими документами, регулирующими деятельность коммерческого банка;

формирования исходных данных для получения информации о результатах деятельности банка.

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной дисциплиной (модулем):

- *Операционная деятельность банка*
- *Операции в банковской деятельности*
- *Технологическая практика*

1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций: ПК-1; ПК-9; ПК-10 в соответствии с основной профессиональной образовательной программой высшего образования – программой бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Профессиональная	ПК-1	Способен выполнять профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы	<p>ПК-1.1 Демонстрирует способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов.</p> <p>ПК-1.2 Проводит критический анализ применяемых организациями финансовых и кредитных продуктов и услуг.</p> <p>ПК-1.3 Демонстрирует способность управлять финансовыми потоками, разрабатывать новые финансовые</p>	<p>Знать: профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, современные финансовые и кредитные продукты и услуги</p> <p>Уметь: разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы</p> <p>Владеть: навыками осуществления текущей деятельности финансовых служб</p>

			и кредитные продукты и услуги, с учетом доходности и риска, реализовывать их. ПК-1.4 Разрабатывает эффективные направления деятельности различных подразделений финансовых департаментов организаций и финансово-кредитных институтов.	организаций и финансово-кредитных институтов, организации деятельности участников финансово-кредитной сферы
Профессиональная	ПК-9	Способен оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы	ПК-9.1 Способен консультировать клиента по выбору банковских продуктов ПК-9.2 Способен проводит оценку кредитоспособности и клиента ПК-9.3 Умение проводить операций на рынке межбанковских кредитов ПК-9.4 Уметь формировать и регулировать целевые резервы	Знать: подходы к оценке кредитоспособности и различных категорий клиентов банка, порядок выдачи и сопровождение кредитов, в том числе на межбанковском кредитном рынке, а также порядок формирования и регулирования целевых резервов Уметь: оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы Владеть: навыками оценки кредитоспособности и юридических и физических лиц на основе различных подходов и

				методов, оформления выдачи и сопровождения кредитов, формирования и регулирования резервов на возможные потери
Профессиональная	ПК-10	Способен осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	ПК-10.1 Знать состав активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами; ПК-10.2 Уметь проводить активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	Знать: активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами, а также порядок их осуществления Уметь: осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами Владеть: навыками осуществления операций по выпуску коммерческими банками векселей, сберегательных и депозитных сертификатов, формирования и регулирования резервов на возможные потери по приобретаемым ценными бумагами

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля), изучаемой в 5 семестре, составляет 4 зачетных единиц. По дисциплине (модулю) предусмотрен на 5 семестре *экзамен*.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		5			
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками (по видам учебных занятий) (всего):	72	72			

Учебные занятия лекционного типа	16	16			
Практические занятия	24	24			
Лабораторные занятия					
Иная контактная работа	32	32			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся, всего	36	36			
Контроль промежуточной аттестации (час)	36	36			
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	144	144			

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов							
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					из них: в форме практической подготовки
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические	Лабораторные занятия	Иная контактная	
Семестр 5								
Раздел 1. Организационно-правовые основы деятельности коммерческого банка	27	9	18	4	6		8	
Раздел 2. Формирование ресурсов коммерческого банка	27	9	18	4	6		8	
Раздел 3. Размещение ресурсов коммерческого банка	27	9	18	4	6		8	
Раздел 4. Операции коммерческого банка с ценными бумагами и валютные операции	27	9	18	4	6		8	
Контроль промежуточной аттестации (час)	36							
Общий объем, часов	144	36	72	16	24		32	
Форма промежуточной аттестации	Экзамен							

РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Всего	Виды самостоятельной работы обучающихся					
		Академическая активность, час	Форма академической активности	Выполнение практ. заданий, час	Форма практического задания	Рубежный текущий контроль, час	Форма рубежного текущего контроля
семестр 6							
Раздел 1. Организационно-правовые основы деятельности коммерческого банка	9	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	3	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 2. Формирование ресурсов коммерческого банка	9	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	3	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 3. Размещение ресурсов коммерческого банка	9	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	3	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 4. Операции коммерческого банка с ценными бумагами и валютные операции	9	4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	3	реферат	2	Компьютерное тестирование
Общий объем по модулю/семестру, часов	36	16		12		8	

3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

РАЗДЕЛ 1. Организационно-правовые основы деятельности коммерческого банка

Цель: ознакомить студентов с организационно-правовыми основами деятельности банка.

Перечень изучаемых элементов содержания

Содержание, цели и принципы банковской деятельности. Особенности банка как денежно-кредитного института и коммерческого предприятия. Правовая основа деятельности коммерческих банков: состав и содержание банковского законодательства, нормативных требований Банка России, внутренних нормативных документов коммерческих банков. Правовой статус коммерческого банка в российском и зарубежном законодательстве. Банковская и небанковская деятельности. Особенности взаимоотношений коммерческих банков с Центральным банком. Роль Центрального банка РФ по обеспечению стабильности денежного обращения, развитию банковской системы в повышении эффективности деятельности кредитных организаций.

Центральный банк как банк — банков. Деятельность Центрального банка как регулирующего и кадрового органа. Правовое регулирование открытия и ликвидации банков. Процедуры и документы, требующиеся для открытия коммерческого банка. Причины отказа в выдаче банковской лицензии. Экономические условия и квалификационные требования к банкам при их открытии. Правовая основа и инструменты поддержания стабильности банковской деятельности. Система предупреждения кризиса банка и его оздоровления. Организационная основа деятельности коммерческих банков. Общие задачи и принципы организации банковской деятельности. Структурные подразделения кредитной организации.

Вопросы для самоподготовки:

1. Перечислите основополагающие принципы деятельности коммерческих банков
2. Что означает принцип экономической самостоятельности коммерческого банка?
3. Какие банковские операции и услуги относятся к традиционным операциям?
4. Какие банковские операции и услуги появились относительно недавно?
5. Какие операции относятся к пассивным операциям, а какие к активным?
6. Какие организационно-правовые формы может иметь банк?
7. Какова процедура регистрации коммерческого банка?
8. В каких случаях может осуществляться прекращение деятельности коммерческого банка?
9. Какой орган является высшим органом управления в коммерческом банке, и какие он выполняет функции?
10. Какой орган осуществляет общее руководство деятельностью коммерческого банка? Каковы его функции.
11. На каких принципах строятся взаимоотношения коммерческого банка с ЦБ РФ?
12. Какими правами в отношении коммерческих банков обладает ЦБ РФ?
13. Охарактеризуйте структуру Плана счетов в коммерческом банке
14. Каковы основные формы отчетности, и когда коммерческий банк предоставляет их в Главное территориальное управление ЦБ РФ?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 1

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Этапы становления и развития коммерческих банков.
2. Банковское законодательство в современных условиях.
3. Влияние экономических кризисов на состояние банковской системы.
4. Основные задачи банковского надзора.
5. Банковские и парабанковские организации.
6. Порядок открытия, государственной регистрации и ликвидации коммерческих банков.
7. Виды банковских лицензий.
8. Общие принципы деятельности коммерческого банка.
9. Органы управления банком.
10. Организационная структура банка и задачи основных его подразделений.
11. Современные представления об экономической сущности банков
12. Роль банков в аккумуляции и мобилизации денежного капитала

13. Виды банков
14. Основные тенденции развития мировой банковской системы
15. Становление и развитие банковской системы в современной России
16. Принципы деятельности коммерческого банка
17. Функции коммерческого банка
18. Организационное устройство и органы управления коммерческого банка
19. Взаимоотношения коммерческого банка с Центральным Банком Российской Федерации
20. Взаимоотношения коммерческих банков с клиентами

Форма практического задания: реферат.

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – тестирование

1. Принцип, который выражает необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств, — это принцип

Выберите один или несколько ответов:

- a. В.возвратности
- b. А.срочности
- c. Г.обеспеченности
- d. Б.дифференцированности

2. Для определения кредитоспособности клиента используется показатель, отражающий — количество выпущенных ценных бумаг

Выберите один или несколько ответов:

- a. А. количество лет, проработанных на рынке

b. Б.ликвидность баланса

c. В.состав поставщиков и покупателей заёмщика

3. Ссуды, для которых характерен умеренный уровень риска невозврата, называются -стандартными

Выберите один или несколько ответов:

a. А.нестандартными

b. Б.сомнительными

c. В.безнадёжными

4. Определить достаточность денежных средств клиента для погашения кредитов банка и процентов по ним позволяет анализ

Выберите один или несколько ответов:

a. Б.эффективности деятельности заёмщика

b. В.структуры активов и пассивов заёмщика

c. А.финансовой устойчивости заёмщика

d. Г.денежных потоков заёмщика

5. Элементом кредитной политики, регламентируемым на этапе предварительной работы по предоставлению кредита, является

Выберите один или несколько ответов:

a. Б.технологическая процедура выдачи кредита

b. А.форма документов

c. В.количественные пределы кредитования

d. Г.контроль за правильностью оформления кредита

6. По субъектам кредитной сделки различают потребительские кредиты

Выберите один или несколько ответов:

a. А.на приобретение автомобилей

b. Г.под залог ценных бумаг

c. В.банковские

d. Б.на неотложные нужды

7. Этапом предоставления кредита, элементом которого является анализ кредитоспособности заемщика, является

Выберите один или несколько ответов:

a. Г.погашение кредита

b. А.предоставление банковской ссуды

c. Б.программирование

d. В.текущий мониторинг кредитов

8. Документы финансовой отчётности, которые заёмщик обязан предоставить для получения кредита

Выберите один или несколько ответов:

a. В.бизнес-план

b. А.учредительные и регистрационные документы

c. Б.копии выписок из расчётных и текущих валютных счетов заёмщика

d. Г.анкета, содержащая сведения о клиенте и его руководящих лицах

9. Путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка средств на его счете осуществляется следующая форма кредитования

Выберите один или несколько ответов:

a. В. вексельный

b. Г.овердрафт

c. Б. форфетирование

d. А. факторинг

10. Фактор в формировании кредитной политики банка, характеризующий состав клиентов, их потребность в кредите, называется

Выберите один или несколько ответов:

a. Б.региональным

- b. А. макроэкономическим
- с. Г. хозяйственным
- d. В. внутрибанковским

11. Возможность расширения производства и получения дополнительной массы прибыли за счёт использования кредита выражается через функцию

Выберите один или несколько ответов:

- a. Г. ускорения концентрации капитала
- b. А. экономии издержек производства
- с. Б. перераспределительную
- d. В. обслуживания товарооборота

12. В зависимости от целевых потребностей заемщика кредит может быть

Выберите один или несколько ответов:

- a. А. ипотечным
- b. Г. компенсационным
- с. В. обеспеченным
- d. Б. онкольным

13. В понятие «сведений о заёмщике» входит информация о

Выберите один или несколько ответов:

- a. А. назначении кредита
- b. В. основных поставщиках и покупателях
- с. Б. источниках погашения кредита
- d. Г. обеспечении, предлагаемом клиентом

14. Пространственный переход ссудной стоимости от одного субъекта к другому отражает закон

Выберите один или несколько ответов:

- a. Б. равновесия
- b. А. возвратности кредита
- с. В. движения
- d. Г. сохранения ссуженной стоимости

15. Операции, при осуществлении которых банк выступает в качестве кредитора — это -пассивные

Выберите один или несколько ответов:

- a. Б. активные
- b. А. простые
- с. В. расчётные

16. При залоге имущества заёмщик обязан предоставить

Выберите один или несколько ответов:

- a. Б. технический паспорт
- b. В. выписку из реестра акционеров организации
- с. Г. справки с места работы заёмщика о доходах
- d. А. копию финансово-лицевого счёта

17. Анализируя доходы заёмщика, кредитный работник рассматривает

Выберите один или несколько ответов:

- a. А. выплату клиентом налогов
- b. В. поступления от сбережений и капитальных вложений
- с. Б. ежемесячные или квартальные платежи по ранее полученным кредитам
- d. Г. выплаты по страхованию жизни и имущества

18. Субъектом банковского кредита, предоставляющим ссуду, является

Выберите один или несколько ответов:

- a. В. хозяйствующий субъект
- b. Г. ссуженная стоимость
- с. А. заемщик
- d. Б. кредитор

19. Потребительская ссуда сроком на 4 года является

Выберите один или несколько ответов:

- a. Г.онкольной
- b. А.краткосрочной
- c. Б.среднесрочной
- d. В.долгосрочной

РАЗДЕЛ 2. Формирование ресурсов коммерческого банка.

Цель: изучить источники формирования ресурсов банка, рассмотреть виды пассивных операций.

Перечень изучаемых элементов содержания: ресурсы банка, собственные средства, привлеченные и заемные, депозитные и кредитные операции.

Вопросы для самоподготовки:

Собственные средства банка: понятие и структура. Источники формирования собственных средств банка. Собственный капитал банка. Понятие и функции собственного капитала. Методы оценки достаточности капитала банка, используемые в мировой и российской банковской практике. Основной и дополнительный капитал. Внутренние и внешние источники прироста капитала банка. Привлеченные ресурсы коммерческих банков, состав и классификация. Депозитные и внедепозитные ресурсы банков, их формирование. Факторы, влияющие на размер привлеченных ресурсов. Основные (стержневые) и «летучие» депозиты. Состав и особенности депозитов до востребования и срочных депозитов. Депозиты физических лиц. Страхование вкладов населения. Ограничения по пассивным операциям коммерческих банков. Начисление процентов по депозитам. Депозитная политика коммерческого банка.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2

Форма практического задания: реферат.

1. Этапы процесса формирования банковского капитала.
2. Роль межбанковских кредитов и кредитов Центрального Банка в формировании ресурсов банка.
3. Недепозитные формы привлечения средств.
4. Характеристика депозитных операций.
5. Доходы банка. Содержание, состав, структура, источники.
6. Расходы банка. Содержание, состав, структура, источники.
7. Прибыль банка: порядок формирования и использования.
8. Экономические нормативы, регулирующие деятельность банка.
9. Понятия банковских ресурсов и собственного капитала коммерческого банка
10. Уставный фонд (капитал) банка и порядок его формирования
11. Резервный фонд и фонды специального назначения
12. Собственный капитал-брутто и собственный капитал-нетто
13. Факторы, определяющие величину собственного капитала
14. Методы увеличения собственного капитала
15. Основные категории активов коммерческого банка. Качество активов
16. Виды доходов коммерческого банка
17. Классификация расходов коммерческого банка
18. Процентная маржа и методы ее исчисления
19. Оценка уровня доходов и расходов коммерческого банка
20. Формирование и использование прибыли

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – тестирование

РАЗДЕЛ 3. МЕЖБАНКОВСКИЕ КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ ОТНОШЕНИЯ

Цель: Ознакомить студентов с видами активных операций и дать их характеристику.

Перечень изучаемых элементов содержания: Сущность, необходимость, классификация и роль межбанковских корреспондентских отношений. Организация работы подразделений банков, осуществляющих корреспондентские отношения. Понятие банка-корреспондента и банка-респондента. Способы проведения межбанковских расчетов. Централизованная и децентрализованная модели организации этих расчетов: Принципы организации межбанковских расчетов. Понятие платежной системы и ее элементы. Характеристика роли Центрального банка в организации платежной системы. Особенности операционной роли Банка России. Порядок осуществления расчетных операций по корреспондентскому счету (субсчету) кредитной организации (филиала). Особенности электронных платежей.

Вопросы для самоподготовки:

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2

Форма практического задания: реферат, практикум по решению задач.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:

1. Стратегия и управление активными операциями банка.
2. Характеристика активов по степени ликвидности.
3. Управление активами и пассивами.
4. Основные направления улучшения структуры и качества активов.
5. Показатели делового риска и их учет при оценки кредитоспособности.
6. Формы обеспечения возвратности кредита и их роль в снижении кредитных рисков.

7. Залог и критерии оценки его качества.
8. Организация краткосрочного кредитования.

Форма практического задания: реферат

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

1. Оглавление

2. Введение. Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).

3. Основная часть. Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).

4. Заключение. Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).

5. Список реферируемой литературы. Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – тестирование

РАЗДЕЛ 4. Операции коммерческого банка с ценными бумагами и валютные операции.

Цель: ознакомить студентов с особенностями организаций и отражения в отчетности операций банка с ценными бумагами и валютными операциями

Перечень изучаемых элементов содержания: Экономическая сущность и характеристика операций коммерческого банка с ценными бумагами. Виды ценных бумаг, выпускаемых коммерческими банками и их характеристика. Порядок выпуска банками собственных акций. Особенности организации выпуска облигаций и сертификатов, выпуск банками собственных векселей. Требования Центрального банка РФ, предъявляемые к коммерческим банкам, выпускающим собственные долговые обязательства банков с государственными и корпоративными ценными бумагами. Операции банков-дилеров на рынке ценных бумаг. Операции репо: необходимость, сущность и их характеристика. Валютный рынок. Понятие, роль и участники валютного рынка. Нормативное регулирование деятельности банков на валютном рынке. Лицензии на проведение валютных операций. Выполнение функций уполномоченного банка.

Тема 1. Ценные бумаги, выпускаемые банками и операции с ними

Вопросы для самоподготовки:

1. Порядок выпуска и регистрации ценных бумаг коммерческими банками.
2. Аукционные продажи системы продажи ценных бумаг и ее особенности.
3. Особенности отражения операций по продаже и покупке ценных бумаг в учете банковской организации

Тема 2. Валютные операции

Вопросы для самоподготовки:

1. Назовите виды валютных лицензий и охарактеризуйте права, предоставляемые ими
2. Какие операции относятся к текущим валютным операциям?
3. Перечислите операции, связанные с движением капитала
4. Дайте определение понятиям валютный контроль и валютное регулирование
5. Каков порядок оформления паспорта сделки по экспортным операциям?
6. Каков порядок открытия валютных счетов?
7. Как открываются счета нерезидентов в российских рублях?
8. Каков порядок ведения операций по валютным счетам?
9. Как осуществляется обязательная продажа части валютной выручки на внутреннем рынке?
10. Расскажите о правилах покупки и продажи иностранной валюты на внутреннем рынке
11. Каковы основные формы международных расчетов по экспортноимпортным операциям?
12. Как осуществляются расчеты по документарному инкассо при экспортных операциях?
13. Раскройте содержание расчетов по документарному инкассо при импортных операциях
14. Каковы особенности расчетов при помощи аккредитива?
15. Каков порядок расчетов банковскими переводами?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 4

Форма практического задания: доклад.

Примерный перечень тем докладов к разделу 5:

1. Управление портфелем ценных бумаг.
2. Типы портфелей ценных бумаг коммерческих банков России
3. Порядок и принцип организации международных расчетов по экспортно-импортным операциям.
4. Арбитражные сделки и порядок их проведения.
5. Валютные риски и их страхование.
6. Виды деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг
7. Выпуск банком собственных ценных бумаг
8. Инвестиционные операции банков с ценными бумагами
9. Порядок создания резервов под обесценение ценных бумаг
10. Брокерские и дилерские операции банков с ценными бумагами
11. Тростовые (доверительные) операции банка на рынке ценных бумаг
12. Тростовые операции банков
13. Форфейтинговые операции. Опционы. Фьючерсы. Свопы
14. Участие банка в международных и российских платежных системах
15. Банкоматы как элемент электронной системы платежей
16. Система «Банк-клиент».
17. Общие основы организации безналичных расчетов
18. Порядок осуществления расчетов с помощью платежных поручений расчетов
19. Пластиковых карточки в системе безналичных расчетов

Форма практического задания: реферат

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);

- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

Примерный перечень рефератов

1. Роль предприятий малого бизнес в современной экономике страны
2. Организаций финансов бюджетных учреждений
3. Организация финансов общественных организаций
4. Деятельность акционерных обществ, особенности формирования акционерного капитала
5. Особенности формирования финансов производственных кооперативов

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4: форма рубежного контроля – тестирование

Оформление работ, выполняемых в рамках самостоятельной работы, осуществляется в соответствии с Методическими указаниями по оформлению письменных работ, обучающихся в рамках самостоятельной работы, утвержденными Учебно-методическим советом РГСУ, Протокол № 2 от 25 июня 2015 года.

Конкретные практические задания и задания для рубежного контроля определяются в учебно-методических материалах по работе обучающихся в электронной информационно-образовательной среде РГСУ с применением технологий электронного обучения по данной дисциплине, утверждаемых ежегодно Экономическим факультетом.

РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) является экзамен на 4 семестре, который проводится в устной форме.

4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Содержание компетенции (части компетенции)	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
ПК-1	Способен выполнять профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных	Знать: профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, современные финансовые и кредитные продукты и услуги	Этап формирования знаний
		Уметь: разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и	Этап формирования умений

	институтов, разрабатывать современные финансовые и кредитные продукты и услуги, реализовывать их и организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы	организовывать эффективную деятельность участников финансово-кредитной сферы	
		Владеть: навыками осуществления текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов, организации деятельности участников финансово-кредитной сферы	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-9	Способен оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы	знать: подходы к оценке кредитоспособности различных категорий клиентов банка, порядок выдачи и сопровождение кредитов, в том числе на межбанковском кредитном рынке, а также порядок формирования и регулирования целевых резервов	Этап формирования знаний
		уметь: оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы	Этап формирования умений
		владеть: навыками оценки кредитоспособности юридических и физических лиц на основе различных подходов и методов, оформления выдачи и сопровождения кредитов, формирования и регулирования резервов на возможные потери	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-10	Способен осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	знать: активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами, а также порядок их осуществления	Этап формирования знаний
		уметь: осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	Этап формирования умений
		владеть: навыками осуществления операций по выпуску коммерческими банками векселей, сберегательных и депозитных сертификатов, формирования и регулирования резервов на возможные потери по приобретаемым ценными бумагами	Этап формирования навыков и получения опыта

4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенций	Показатель оценивания компетенции	Критерии и шкалы оценивания
ПК-1; ПК-9; ПК-10	Этап формирования знаний.	<p>Теоретический блок вопросов.</p> <p>Уровень освоения программного материала, логика и грамотность изложения, умение самостоятельно обобщать и излагать материал</p>	<p>1) обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок: (9-10] баллов;</p> <p>2) обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения: [8-9) баллов;</p> <p>3) обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала: (6-8) баллов;</p> <p>4) обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки: [0-6] баллов.</p>

<p>ПК-1; ПК-9; ПК-10</p>	<p>Этап формирования умений</p>	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Практическое применение теоретических положений применительно к профессиональным задачам, обоснование принятых решений</p>	<p>1) свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задания, подкрепленные теорией: (9-10] баллов; 2) владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании: [8-9) баллов;</p>
<p>ПК-1; ПК-9; ПК-10</p>	<p>Этап формирования навыков и получения опыта.</p>	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Решение практических заданий и задач, владение навыками и умениями при выполнении практических заданий, самостоятельность, умение обобщать и излагать материал.</p>	<p>3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов; 4) практические задания, задачи выполняет с большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6] баллов.</p>

4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные вопросы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Теоретический блок вопросов к экзамену:

1. Возникновение и развитие банков.
2. Банковская система РФ и ее уровни.
3. Кредитные организации и их виды.
4. Понятие и сущность коммерческого банка.
5. Принципы и функции деятельности коммерческого банка.

6. Правовые основы банковской деятельности.
7. Порядок создания коммерческого банка.
8. Лицензирование банковской деятельности.
9. Порядок реорганизации и ликвидации коммерческого банка.
10. Ресурсы коммерческого банка, их состав и структура.
11. Собственный капитал банка: его элементы и функции.
12. Достаточность собственных средств банка и их оценка.
13. Характеристика привлеченных средств коммерческого банка.
14. Межбанковские кредиты: необходимость и способы привлечения.
15. Кредиты Банка России и их характеристика.
16. Пассивные операции коммерческого банка.
17. Депозитная политика банков.
18. Виды депозитов.
19. Активные операции коммерческого банка.
20. Понятие, состав и структура активов банка.
21. Качество активов банка и их оценка.
22. Кредитная политика коммерческих банков.
23. Кредитный портфель коммерческого банка. Классификация банковских кредитов.
24. Принципы кредитования. Субъекты и объекты кредитования.
25. Кредитная документация, предоставляемая юридическими лицами.
26. Оценка кредитоспособности субъектов хозяйствования.
27. Предоставление кредита юридическим лицам, его сопровождение и возврат.
28. Организация процесса краткосрочного кредитования.
29. Особенности долгосрочного кредитования.
30. Порядок предоставления кредитов населению.
31. Формы обеспечения возвратности кредита, их классификация и сферы применения.
32. Банковский процент и факторы его определяющие.
33. Процентная ставка: виды и методы определения.
34. Банковские риски: сущность, виды и классификация.
35. Методы оценки и управления банковскими рисками.
36. Организация кассовой работы в банке.
37. Порядок совершения кассовых операций с наличными деньгами.
38. Характеристика форм безналичных расчетов.
39. Виды банковских счетов и порядок их открытия.
40. Операции коммерческих банков с пластиковыми картами.
41. Виды операций коммерческих банков на рынке ценных бумаг.
42. Порядок выпуска банками ценных бумаг.
43. Валютные операции банков: сущность, законодательное регулирование и лицензирование.
44. Виды валютных операций.
45. Организация валютного контроля в коммерческом банке.
46. Лизинговые операции банков.
47. Факторинговые операции банка.
48. Банковский клиринг: виды и схемы организации.
49. Понятие, виды и содержание трастовых услуг.
50. Консультационные и информационные услуги банков.
51. Банковские электронные услуги и обеспечение их безопасности.

Аналитическое задание (*задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.*):

1. ПАО «Ромашка» имеет возможность разместить в банке депозит на сумму 3 400 тыс. руб. на 6 месяцев, на следующих условиях:

9,5% годовых с ежеквартальной капитализацией процентов;

10% годовых с ежегодной капитализацией процентов;

11% годовых с выплатой процентов в конце срока.

Задание:

Выберите наиболее выгодный для ПАО «Ромашка» вариант.

2. Петров И.И. хотел бы разместить в банке денежные средства в сумме 5600 тыс.руб. на бмесяцев на следующих условиях:

8,5% годовых с ежемесячной капитализацией процентов;

9% годовых с ежеквартальной капитализацией процентов.

Задание:

Выберите наиболее выгодный вариант для Петрова И.И.

3. Гражданка РФ обратилась в банк с просьбой предоставить кредит 4 млн. руб. наличными для проведения ремонта в квартире в залог предоставила квартиру в Москве рыночной стоимости, которой 7 млн. руб. Ежемесячный доход заемщика составляет 120 тыс. руб. По предварительной оценки банка по кредиту включающий основной долг и проценты составит 80 тыс.руб.

Задание: рассмотрите кредитную заявку и обоснуйте возможность предоставления кредита на данных условиях.

4. Коммерческое предприятие просит предоставить кредит на расширение производства в сумме 67 млн.руб. сроком на 15 месяцев с 1 августа. Кредитной политикой банка предусмотрено, что кредиты коммерческим предприятиям не должны превышать 320% собственных средств. На дату подачи заявки кредиты коммерческим предприятиям составили 2 186 млн.руб., собственный капитал банка 696 млн. руб.

Задание: определите, может ли банк принять заявку на эти цели в указанном объеме с учетом положений кредитной политики.

Примерный тест

1. Банковскими операциями являются:

а) хранение ценностей;

б) размещение привлеченных денежных средств на условиях возвратности, платности и срочности от своего имени и за свой счет;

в) операции с ценными бумагами;

г) доверительного управления.

2. Вексельный кредит иначе может называться:

а) ипотечным;

б) долгосрочным;

в) учетным;

г) бланковым.

3. Элементы банковской системы России:

а) биржи;

б) лизинговые фирмы

в) небанковские кредитные организации;

г) все финансовые институты.

4. Второй уровень банковской системы – это:

а) коммерческие банки;

б) региональные банки;

в) малые и средние банки;

г) Центральный банк РФ.

5. основополагающей функцией банка является:

а) посредничество в кредите;

б) контрольная;

- в) рационализация денежного оборота;
- г) аккумуляция денежных средств.

6. Деятельность банка носит:
- а) непроизводительный характер;
 - б) спекулятивный характер;
 - в) производительный характер;
 - г) коммерческий характер.

7. Необходимым элементом банковской системы является:
- а) министерство финансов;
 - б) инфраструктура;
 - в) консалтинговые организации;
 - г) инвестиционные фонды.

8. Основу устойчивости деятельности коммерческого банка составляет равенство:
- а) сумма обязательств и собственного капитала равна активам;
 - б) сумма активов и резервов равна собственному капиталу;
 - в) сумма ссуд и бессрочных вкладов равна активам;
 - г) сумма собственного капитала и активов равна обязательствам.

9. Пассивы коммерческого банка – это:
- а) резервы в центральном банке;
 - б) ГКО;
 - в) касса банка;
 - г) депозиты.

10. Пассивные операции коммерческого банка – это:
- а) привлечение вкладов;
 - б) покупка ценных бумаг предприятий;
 - в) представление ссуд;
 - г) образование резервов в Центральном банке.

11. основополагающим принципом успешного функционирования любого коммерческого банка является его деятельность:
- а) в пределах остатка средств на корреспондентских счетах;
 - б) при условии превышения требований над обязательствами;
 - в) при условии превышения обязательств над требованиями;
 - г) максимизация прибыли.

12. К «небанковским» операциям, осуществляемым банками, относятся:
- а) инкассовые операции;
 - б) купля-продажа иностранной валюты;
 - в) лизинг;
 - г) привлечение во вклады драгоценных металлов.

13. Операции по факторингу - это:
- а) доверительное управление;
 - б) аваль;
 - в) финансирование дебиторской задолженности;
 - г) учет векселей.

14. Депозитные и сберегательные сертификаты могут выпускать:
- а) все кредитные организации;
 - б) только банки;
 - в) все юридические лица;
 - г) только центральные банки.

15. Финансовый лизинг - это:

- а) операции доверительного управления;
- б) аренда машин и оборудования;
- в) передача имущества в аренду с правом последующего выкупа;
- г) инвестиционные вложения в основные фонды.

16. К ликвидным активам банка можно отнести:

- а) средства на корреспондентском счете;
- б) корпоративные ценные бумаги;
- в) выданные ссуды;
- г) отчисления в резервный фонд ЦБ РФ.

17. Современные коммерческие банки не занимаются операциями:

- а) по привлечению вкладов;
- б) по выпуску банкнот;
- в) по проведению финансовых операций от лица клиента;
- г) по хранению ценных бумаг;
- д) по выдаче кредитов друг другу.

18. К активам коммерческих банков не относятся:

- а) акции и облигации частных фирм;
- б) наличные деньги;
- в) государственные ценные бумаги;
- г) собственный капитал банка.
- д) Нет верного ответа.

19. Функцией Центрального банка в современных условиях не являются:

- а) эмиссия денег;
- б) обмен бумажных денег на золото;
- в) выдача кредитов коммерческим банкам;
- г) хранение золотовалютных резервов страны;
- д) проведение монетарной политики.

20. Функции, выполняемые собственным капиталом банка:

- а) защитная и регулирующая;
- б) оперативная и контрольная;
- в) регулирующая и накопительная;
- г) затратная и регулирующая;
- д) прогнозная и оперативная.

21. Процентная маржа - это:

- а) разнице между процентами по кредитам банка;
- б) разнице между процентами, полученными и уплаченными;
- в) разнице между процентами по депозитам банка;
- г) разнице между величиной доходов банка и расходов.
- д) Все ответы верны.

22. К пассивам коммерческого банка относятся:

- а) депозиты и собственный капитал;
- б) кредиты, ценные бумаги и резервы;
- в) резервы, депозиты и ценные бумаги;
- г) наличные деньги, ценные бумаги и депозиты.

23. Ликвидность банка – это:

- а) наличие достаточных средств в кассе;
- б) наличие достаточных средств на корсчете;
- в) соответствие ликвидных активов и срочных обязательств;
- г) его способность своевременно и без потерь выполнять обязательства.

д) Все ответы не верны.

24. Базовыми элементами кредита являются:

- а) субъекты и объекты кредита;
- б) обеспечение и платность кредита;
- в) платность и возвратность кредита;
- г) объекты и обеспечение кредита.
- д) Нет правильного ответа.

25. В качестве платежных инструментов не используются:

- а) платежное требование-поручение;
- б) аккредитив;
- в) чек;
- г) платежное поручение;
- д) платежное требование.

4.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

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

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

5.1.1. Основная литература

1. Банковское дело в 2 ч. Часть 1 : учебник для вузов / Н. Н. Мартыненко, О. М. Маркова, О. С. Рудакова, Н. В. Сергеева ; под редакцией Н. Н. Мартыненко. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 217 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08398-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490823> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Банковское дело в 2 ч. Часть 2 : учебник для вузов / Н. Н. Мартыненко, О. М. Маркова, О. С. Рудакова, Н. В. Сергеева. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва :

Издательство Юрайт, 2022. — 368 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08470-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490824> (дата обращения: 10.05.2022).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Гамза, В. А. Безопасность банковской деятельности : учебник для вузов / В. А. Гамза, И. Б. Ткачук, И. М. Жилкин. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 455 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13582-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489071> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Толстолесова, Л. А. Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений : учебное пособие для вузов / Л. А. Толстолесова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 155 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03639-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491086> (дата обращения: 10.05.2022).

3. Алексеева, Д. Г. Банковский вклад и банковский счет. Расчеты : учебник для вузов / Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин, Р. З. Загиров ; ответственные редакторы Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 243 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-9366-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/467892> (дата обращения: 10.05.2022).

5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «Организация деятельности банка» предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и

практических 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 лабораторных работ и 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 лабораторной работы/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, ознакомление с правилами техники безопасности при работе в лаборатории;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении

рубежного контроля и допуска к зачету или экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа.

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. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)

5.4.1. Средства информационных технологий

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

5.4.2. Программное обеспечение

1. Операционная система: Astra Linux SE или Windows 7
2. Пакет офисных программ: LibreOffice или Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Academic
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. SKY DNS
7. TrueConf (client)

5.4.3. Информационные справочные системы

№ №	Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
3.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) «**Организация деятельности банка**» в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки *38.03.01 Экономика* используются:

Учебная аудитория для занятий лекционного типа оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

Учебная аудитория для занятий семинарского типа: оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также демонстрационными печатными пособиями.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) «**Организация деятельности банка**» применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) «**Организация деятельности банка**» предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме разбора конкретных ситуаций и решения практических заданий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) «**Организация деятельности банка**» предусмотрено применением электронного обучения.

Учебные часы дисциплины (модуля) «**Организация деятельности банка**» предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) «**Организация деятельности банка**» предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета Экономического факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень образования), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 11 от «27» мая 2021 года	01.09.2021
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета №10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022



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

УТВЕРЖДАЮ

Декан Экономического факультета

 / Солодуха П.В.
(ФИО)

«01» июня 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

«Финансы и кредит»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Форма обучения

Очная

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Инвестиционный анализ**» разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *бакалавриата* по направлению подготовки/специальности 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г № 954, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования - программы *бакалавриата* по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, а также с учетом следующих профессиональных стандартов, сопряженных с профессиональной деятельностью выпускника:

- 08.008 «*Специалист по финансовому консультированию*»;
- 08.011 «*Специалист по ипотечным кредитам и займам*»;
- 08.015 «*Специалист по корпоративному кредитованию*»
- 08.036 «*Специалист по работе с инвестиционными проектами*».

Рабочая программа дисциплины (модуля) «**Инвестиционный анализ**» разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцентом Локтионовой Ю.Н.

Руководитель основной профессиональной образовательной программы
канд. экон. наук, доцент



(подпись)

О.Н. Янина

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на Ученом совете Экономического факультета
Протокол № 10 от «01» июня 2022 года

Декан факультета:
д-р экон.наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

Рабочая программа дисциплины (модуля) рекомендована к утверждению представителями организаций-работодателей (*при совместной разработке или разработке по заказу*):

Директор департамента персонала и документооборота, ПАО «Московский кредитный банк»



(подпись)

Н.В. Кудряшова

Член Правления Банка, вице-президент, руководитель блока «Риски» ПАО Банк «Открытие»



(подпись)

И.В. Кремлева

Рабочая программа дисциплины (модуля) рецензирована и рекомендована к утверждению:

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



(подпись)

Л.И. Черникова

Канд. экон. наук, доцент
Экономического факультета



(подпись)

С.В.Шамшеев

Согласовано
Научная библиотека, директор



(подпись)

И.Г. Маляр

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования-программы <i>бакалавриата</i>	4
1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы <i>бакалавриата соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций</i>	5
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	11
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работы обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	11
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	11
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	12
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	12
3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	13
РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	13
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю).....	19
4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	19
4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	20
4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	24
4.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	24
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	29
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)	29
5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).....	29
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	30
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	31
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) ..	32
5.6 Образовательные технологии	32
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	33

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Целью дисциплины (модуля) **Инвестиционный анализ** является: теоретическое и практическое ознакомление студентов с основами инвестиционной деятельности финансовых организаций в российской экономике и их подготовка к самостоятельной практической работе в финансовых организациях в инвестиционной сфере.

Задачи дисциплины:

- ознакомление с особенностями деятельности финансовых организаций;
- изучение теоретической и нормативно-правовой базы регулирования инвестиционной деятельности финансовых организаций;
- знакомство с особенностями оценки и анализа риска и доходности инвестиций, выбора наиболее оптимального со стороны финансовых организаций, приобретение навыков анализа данных показателей;
- выработка навыков оценки результатов инвестиционной деятельности финансовых организаций.

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования- программы бакалавриата

Дисциплина (модуль) **«Инвестиционный анализ»** реализуется в части, формируемой участниками образовательных отношений основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 *«Экономика» очной формы обучения.*

Изучение дисциплины (модуля) **«Инвестиционный анализ»** базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения программного материала ряда дисциплин (модулей): *«Инвестиции», «Финансовый менеджмент» «Корпоративные финансы».*

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- виды инвестиций, содержание и участников инвестиционной деятельности
- понятие, виды, этапы жизненного цикла инвестиционного проекта
- содержание бизнес-плана инвестиционного проекта
- критерии экономической эффективности инвестиционных проектов
- методы анализа экономической эффективности инвестиций
- методы анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска
- методы оценки стоимости различных источников финансирования инвестиций

Уметь:

- собирать и анализировать информацию, необходимую для экономической оценки инвестиций, а также разработки бизнес-планов инвестиционных проектов и управления реализацией проектов
 - выполнять расчеты, необходимые для всестороннего анализа инвестиционных проектов и оформления основных разделов бизнес-планов
 - выполнять расчеты, необходимые для оценки эффективности долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений
 - применить методы анализа эффективности инвестиционных проектов к решению конкретных задач
 - использовать результаты инвестиционного анализа в разработке управленческих решений
 - выявлять воздействие различных факторов риска на экономическую эффективность инвестиционного проекта

Владеть навыками:

- оценки эффективности инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов любых форм собственности и различных иерархических уровней
- оценки реализуемости инвестиционных предложений, проектов и программ, включая финансовую реализуемость
- оценки рисков нарушения условий реализуемости и снижения эффективности инвестиционных проектов и приемами управления рисками инвестиций
- анализа эффективности долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной дисциплиной (модулем):

- *Операции в банковской деятельности*
- *Технологическая практика*
- *Преддипломная практика*

1.3 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата соотношенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций: ПК-2; ПК-3; ПК-5; ПК-6; ПК-8; ПК-11 в соответствии с основной профессиональной образовательной программой высшего образования – программой бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Профессиональная	ПК- 2	Способен готовить информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов; осуществлять их мониторинг, анализировать и контролировать ход их выполнения	ПК-2.1 Владеет современными инструментами и методиками анализа деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов. ПК-2.2 Демонстрирует умение формировать информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов деятельности	Знать: - основные понятия и категории сферы денежно-кредитных отношений; - нормативно-правовую базу, регламентирующую деятельность финансово-кредитных учреждений; - основные типовые методики для оценки экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций; - методики разработки бюджетов и

			<p>финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов. ПК-2.3 Владеет методами мониторинга, анализа и контроля хода выполнения прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов.</p>	<p>финансовых планов кредитных организаций. Уметь: - составлять бюджеты и финансовые планы финансово-кредитных организаций Владеть: - навыками планирования и бюджетирования</p>
<p>Профессиональная</p>	<p>ПК-3</p>	<p>Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников</p>	<p>ПК-3.1. Применяет современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы. ПК-3.2. Демонстрирует умение оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики.</p>	<p><i>Знать:</i> современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы <i>Уметь:</i> оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики <i>Владеть:</i> методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников</p>

Профессиональная	ПК-5	способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	<p>ПК-5.1 Умение анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащейся в отчетности организации;</p> <p>ПК-5.2 Рассчитывать основные финансовые показатели деятельности организации</p> <p>ПК-5.3 Уметь использовать данные анализа для принятия управленческих решений</p>	<p>Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения, содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p> <p>Уметь: Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой сфере, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности,</p>
------------------	------	---	---	--

				<p>организаций, ведомств и т.д. Владеть: навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки управленческих решений в финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>
Профессиональная	ПК-6	<p>Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>ПК-6.1 Демонстрирует способность выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов. ПК-6.2 Проводит критический анализ применяемых организациями финансовых и кредитных продуктов и услуг.</p>	<p>Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия. Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования,</p>

			<p>ПК-6.3 Демонстрирует способность управлять финансовыми потоками, разрабатывать новые финансовые и кредитные продукты и услуги, с учетом доходности и риска, реализовывать их.</p> <p>ПК-6.4 Разрабатывает эффективные направления деятельности различных подразделений финансовых департаментов организаций и финансово-кредитных институтов.</p>	<p>оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия. Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.</p>
Профессиональная	ПК-8	способен применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	<p>ПК-8.1 Умение ориентироваться в современном законодательстве, регулирующем правоотношения в сфере экономики и финансов;</p> <p>ПК-8.2 Умение толковать нормативные акты и применять полученные знания в практической деятельности;</p> <p>ПК-8.3 Юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства</p>	<p>Знать: основы финансового законодательства РФ</p> <p>Уметь: применять нормы регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля</p> <p>Владеть: практическими навыками по квалификации конкретной практической ситуации в области финансового контроля</p>

Профессиональная	ПК-11	способен вести учет имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций, уплату налогов, составлять бухгалтерскую отчетность	<p>ПК-11.1 Способен применять положения международных и национальных стандартов учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций.</p> <p>ПК-11.2 Уметь определять налогооблагаемую базу и исчислять размер налоговых отчислений;</p> <p>ПК-11.3 На основе первичных документов формировать бухгалтерскую отчетность;</p> <p>ПК-11.4 Использовать результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>	<p>знать: формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности кредитных организаций</p> <p>уметь: составлять бухгалтерскую отчетность кредитных организаций, рассчитывать налоги</p> <p>владеть: навыками ведения учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности кредитных организаций, навыками составления бухгалтерской отчетности</p>
------------------	-------	--	---	--

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля), изучаемой в 8 семестре, составляет 4 зачетных единиц. По дисциплине (модулю) предусмотрен на 8 семестре *зачет*.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		8			
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками (по видам учебных занятий) (всего):	72	72			
Учебные занятия лекционного типа	16	16			
Практические занятия	24	24			
Лабораторные занятия					
Иная контактная работа	32	32			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>	30	30			
Самостоятельная работа обучающихся, всего	63	63			
Контроль промежуточной аттестации (час)	9	9			
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	144	144			

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					Иная контактная работа	<i>из них: в форме практической подготовки</i>
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические	Лабораторные занятия			
Семестр 3									
Раздел 1. Инвестиционный проект. Финансирование инвестиционной деятельности финансовых организаций	34	16	18	4	6		8	7	

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками					из них: в форме контактной работы	из них: в форме практической подготовки
			Всего	Лекционные занятия	Семинарские/практические	Лабораторные занятия	Иная контактная		
Раздел 2. Анализ и оценка эффективности финансовых инвестиций	34	16	18	4	6		8	7	
Раздел 3. Формирование и управление портфелем инвестиций	34	16	18	4	6		8	8	
Раздел 4. Инвестирование в инновационном процессе	33	15	18	4	6		8	8	
Контроль промежуточной аттестации (час)	9								
Общий объем, часов	144	63	72	16	24		32	30	
Форма промежуточной аттестации	Зачет								

РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очной формы обучения

Раздел, тема	Всего	Виды самостоятельной работы обучающихся					
		Академическая активность, час	Форма академической активности	Выполнение практ. заданий, час	Форма практического задания	Рубежный текущий контроль, час	Форма рубежного текущего контроля
семестр 3							
Раздел 1. Инвестиционный проект. Финансирование инвестиционной деятельности	16	7	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование

финансовых организаций							
Раздел 2. Анализ и оценка эффективности финансовых инвестиций	16	7	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 3. Формирование и управление портфелем инвестиций	16	7	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	7	реферат	2	Компьютерное тестирование
Раздел 4. Инвестирование в инновационном процессе	15	7	Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС	6	реферат	2	Компьютерное тестирование
Общий объем по модулю/семестру, часов	63	28		27		8	

3.2 Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

РАЗДЕЛ 1. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОЕКТ. ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Цель занятия: познакомить студентов с этапами реализации инвестиционного проекта, проанализировать реализацию инвестиционного процесса с поиском решений в области определения возможных источников финансирования инвестиций, способов их мобилизации, повышения эффективности использования.

Перечень изучаемых элементов содержания

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.

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

Формирование источников инвестиций в различных видах финансовых организаций
Цена и определение средневзвешенной стоимости капитала

Вопросы для самоподготовки:

1. Определение инвестиционного проекта.

2. Классификация инвестиционных проектов по срокам реализации
3. Классификация инвестиционных проектов по основной направленности.
4. Фазы жизненного цикла инвестиционного проекта
5. Учет факторов внешней и внутренней среды при планировании инвестиционного проекта
6. Управление инвестиционными проектами в финансовых организациях.
7. Классификация источников финансирования инвестиционной деятельности.
8. Внутренние и внешние источники финансирования.
9. Структура источников финансирования инвестиционной деятельности.
10. Привлеченные инвестиционные ресурсы финансовых организаций
11. Заемные инвестиционные ресурсы финансовых организаций.
12. Способы привлечения финансовых ресурсов финансовыми организациями различных типов.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 1

Форма практического задания: реферат.

Реферат – это обзор точек зрения различных авторов по рассматриваемой теме (проблеме).

При подготовке реферата следует придерживаться следующей структуры:

- 1. Оглавление**
- 2. Введение.** Во введении дать обоснование выбора темы, раскрыть проблематику выбранной темы (объем 1 – 2 с).
- 3. Основная часть.** Привести и аргументировать основные тезисы каждого произведения. Провести их сопоставление. Высказать собственную точку зрения и обосновать ее (объем 5 – 7 с).
- 4. Заключение.** Сделать общие выводы по проблеме, заявленной в реферате (объем 1 – 2 с).
- 5. Список реферируемой литературы.** Привести исходные данные реферируемых произведений (автор(ы), название, где опубликован, в каком году).

Примерный перечень тем реферат к разделу 1:

1. Инвестиционный проект в финансовой организации
2. Особенности реализации инвестиционного проекта в банковской организации
3. Особенности реализации инвестиционного проекта в негосударственном пенсионном фонде
4. Особенности реализации инвестиционного проекта в страховой компании
5. Особенности реализации инвестиционного проекта в паевом инвестиционном фонде
6. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
7. Планирование в инвестиционном проектировании
8. Внутренние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
9. Внешние источники финансирования инвестиций в российской экономике
10. Структура иностранных инвестиций в российскую экономику.
11. Особенности формирования источников инвестиций в банковских организациях
12. Особенности формирования источников инвестиций в страховых компаниях
13. Особенности формирования источников инвестиций и негосударственных пенсионных фондах
14. Особенности формирования источников инвестиций в паевых инвестиционных фондах

Общий объем реферата составляет 10 – 12 с формата А4, включая титульный лист, размер шрифта 14 Пт, интервал -1,5, шрифт Times New Roman.

Основными критериями оценки реферата являются:

- оригинальность текста (не ниже 75%);
- наличие тезисов и их аргументация
- наличие собственных выводов;
- качество оформления реферата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – тестирование.

РАЗДЕЛ 2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

Цель занятия: рассмотреть особенности анализа и оценки эффективности финансовых инвестиций.

Перечень изучаемых элементов содержания

Критерии и методы анализа 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.

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.

Вопросы для самоподготовки:

1. Какие формы рейтинговой оценки Вы знаете?
2. Какие методы оценки эффективности инвестиций в ценные бумаги Вы знаете?
3. Какие показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг Вы можете перечислить?
4. Что такое риск инвестиционного проекта?
5. Как можно определить риск ценной бумаги?
6. Какие методы минимизации риска Вы знаете?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2

Примерный перечень расчетно-практических заданий:

Задание 1.

Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.

- Какой период окупаемости этого проекта?
- Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
- Внутренняя норма доходности?
- 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.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – тестирование.

РАЗДЕЛ 3. ФОРМИРОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ ИНВЕСТИЦИЙ

Цель занятия: рассмотреть процесс формирования и управления портфелем инвестиций

Перечень изучаемых элементов содержания

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. 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

Вопросы для самоподготовки:

- Какие цели могут быть при формировании инвестиционного портфеля?
- Как определяется риск и доходность по портфелю ценных бумаг?

3. Какие модели формирования портфелей инвестиций Вы знаете?
4. Какие стратегии инвестиционного портфеля Вы можете перечислить?
5. Как часто необходимо проводить мониторинг инвестиционного портфеля?
6. Как часто можно пересматривать размер инвестиционного портфеля?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 3

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень расчетно-практических заданий:

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 среднее квадратическое 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.

Среднее квадратическое 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%, среднее квадратическое отклонение – 10%;

Акции компании Б: ожидаемая доходность – 30%, среднее квадратическое отклонение – 40%;

Доходность сопоставимых по сроку государственных долговых обязательств составит 10%. Корреляция между акциями компаний А и Б равна 0,5.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – тестирование.

РАЗДЕЛ 4. ИНВЕСТИРОВАНИЕ В ИННОВАЦИОННОМ ПРОЦЕССЕ

Цель занятия: рассмотреть особенности инвестирования финансовыми организациями в инновации и инновационные проекты, научить студентов проводить комплексный анализ угроз экономической безопасности при планировании и осуществлении инновационных проектов

Перечень изучаемых элементов содержания

Инвестиции для инноваций; источники инвестиций; рынок капитала для инноваций; инвестиционное предложение; инвестиционная привлекательность инноваций; цена капитала для инноваций; формы инвестирования в инновации; инновационный лизинг; инновационный форфейтинг; инновационный франчайзинг; доходность инвестиций в инновации; риски инвестиций в инновации, альтернативные инвестиции, угрозы инвестирования в инновации.

Вопросы для самоподготовки:

1. Какие факторы формируют спрос на нововведения?
2. Какие источники средств для инвестиций в инновационные проекты Вы можете перечислить?
3. Каковы особенности финансово-кредитных учреждений как стратегических инвесторов при финансировании инноваций?
4. Какие факторы инвестиционной привлекательности инновационных проектов Вы можете перечислить?
5. Какова роль форфейтинга, лизинга и франчайзинга в финансировании инновационной деятельности?
6. Каковы требования к норме прибыли при финансировании инновационных проектов.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 4

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень расчетно-практических заданий:

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.

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 3.

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.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4: форма рубежного контроля – тестирование.

Оформление работ, выполняемых в рамках самостоятельной работы, осуществляется в соответствии с Методическими указаниями по оформлению письменных работ, обучающихся в рамках самостоятельной работы, утвержденными Учебно-методическим советом РГСУ, Протокол № 2 от 25 июня 2015 года.

Конкретные практические задания и задания для рубежного контроля определяются в учебно-методических материалах по работе обучающихся в электронной информационно-образовательной среде РГСУ с применением технологий электронного обучения по данной дисциплине, утверждаемых ежегодно Экономическим факультетом.

РАЗДЕЛ 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) является зачет, который проводится в **устной** форме.

4.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Содержание компетенции (части компетенции)	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
ПК- 2	Способен готовить информационно-аналитическое обеспечение для разработки прогнозов, стратегий и планов деятельности финансовых служб организаций и финансово-кредитных институтов; осуществлять их мониторинг, анализировать и контролировать ход их выполнения	Знать: - основные понятия и категории сферы денежно-кредитных отношений; - нормативно-правовую базу, регламентирующую деятельность финансово-кредитных учреждений; - основные типовые методики для оценки экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций; - методики разработки бюджетов и финансовых планов кредитных организаций.	Этап формирования знаний
		Уметь: - составлять бюджеты и финансовые планы финансово-кредитных организаций	Этап формирования умений
		Владеть: - навыками планирования и бюджетирования	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-3	Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию,	Знать: современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы	Этап формирования знаний

	необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников	<p>Уметь: оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики</p> <p>Владеть: методами анализа и выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников</p>	<p>Этап формирования умений</p> <p>Этап формирования навыков и получения опыта</p>
ПК-5	способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	<p>Знать: Источники финансовой и иной информации необходимой для принятия управленческих решений в финансовой сфере, типовые методики и модели для выработки управленческих решений в финансовой сфере, основные положения содержащиеся в финансовой, бухгалтерской и иной информации</p> <p>содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>	Этап формирования знаний
		<p>Уметь: Осуществлять поиск, анализ и систематизацию финансовой и иной информации необходимой для</p> <p>принятия управленческих решений в финансовой сфере, применять типовые методики и модели для выработки управленческих решений в банковской и финансовой сфере, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>	Этап формирования умений

		<p>Владеть: навыками поиска, анализа и систематизации финансовой и иной информации необходимой для</p> <p>принятия управленческих решений в финансовой сфере, опытом применения типовых методик и моделей для выработки управленческих решений в</p> <p>финансовой сфере, навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-6	<p>Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>Знать: основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия.</p>	Этап формирования знаний
		<p>Уметь: обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия.</p>	Этап формирования умений
		<p>Владеть: методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании; методами и инструментарием финансового планирования и управления финансовыми процессами на предприятии; навыками самостоятельной аналитической работы.</p>	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-8	способен применять нормы, регулирующие	Знать: основы финансового законодательства РФ	Этап формирования знаний

	бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Уметь: применять нормы регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля	Этап формирования умений
		Владеть: практическими навыками по квалификации конкретной практической ситуации в области финансового контроля	Этап формирования навыков и получения опыта
ПК-11	способен вести учет имущества, доходов, расходов и результатов деятельности финансово-кредитных организаций, уплату налогов, составлять бухгалтерскую отчетность	знать: формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности кредитных организаций	Этап формирования знаний
		уметь: составлять бухгалтерскую отчетности кредитных организаций, рассчитывать налоги	Этап формирования умений
		владеть: навыками ведения учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности кредитных организаций, навыками составления бухгалтерской отчетности	Этап формирования навыков и получения опыта

4.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Этапы формирования компетенций	Показатель оценивания компетенции	Критерии и шкалы оценивания
ПК-2; ПК-3; ПК-5; ПК-6; ПК-8; ПК-11	Этап формирования знаний.	Теоретический блок вопросов. Уровень освоения программного материала, логика и грамотность изложения, умение самостоятельно обобщать и излагать материал	1) обучающийся глубоко и прочно освоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок: (9-10] баллов; 2) обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические

			<p>положения: [8-9) баллов; 3) обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала: (6-8) баллов; 4) обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки: [0-6] баллов.</p>
ПК-2; ПК-3; ПК-5; ПК-6; ПК-8; ПК-11	Этап формирования умений	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Практическое применение теоретических положений применительно к профессиональным задачам, обоснование принятых решений</p>	<p>1) свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, задание выполнено верно, даны ясные аналитические выводы к решению задания, подкрепленные теорией: (9-10] баллов; 2) владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, задание выполнено верно, отмечается хорошее развитие аргумента, однако отмечены погрешности в ответе, скорректированные при собеседовании: [8-9) баллов; 3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов; 4) практические задания, задачи выполняет с большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6] баллов.</p>
ПК-2; ПК-3; ПК-5; ПК-6; ПК-8; ПК-11	Этап формирования навыков и получения опыта.	<p>Аналитическое задание (<i>задачи, ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.</i>)</p> <p>Решение практических заданий и задач, владение навыками и умениями при выполнении практических заданий, самостоятельность, умение обобщать и излагать материал.</p>	<p>3) испытывает затруднения в выполнении практических заданий, задание выполнено с ошибками, отсутствуют логические выводы и заключения к решению: (6-8) баллов; 4) практические задания, задачи выполняет с большими затруднениями или задание не выполнено вообще, или задание выполнено не до конца, нет четких выводов и заключений по решению задания, сделаны неверные выводы по решению задания: [0-6] баллов.</p>

4.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные вопросы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Теоретический блок вопросов:

1. Экономическое содержание и формы инвестиций.
2. Виды инвестиций и классификация:
3. Инвестиционная политика предприятий.
4. Правовое регулирование инвестиционной деятельности предприятий, осуществляемых в форме капитальных вложений.
5. Финансовые рынки, институты и инструменты.
6. Субъекты инвестиционной деятельности: заказчики; подрядчики и пользователи.
7. Инвестиционный процесс как экономическая категория, выражающая отношения между его участниками по поводу формирования и использования инвестиционных ресурсов.
8. Организация инвестиционной деятельности.
9. Понятие, дефиниции инвестиционного климата и его факторы.
10. Правила финансирования.
11. Роль финансового рынка в мобилизации и распределении денежных ресурсов предприятий.
12. Финансовые взаимоотношения между участниками фондового рынка.
13. Финансовое регулирование портфельных инвестиций.
14. Организационные формы страховых компаний.
15. Организация структура и формы деятельности инвестиционных компаний.
16. Развитие инвестиционных компаний.
17. Основные тенденции развития паевых инвестиционных фондов.
18. Организационная структура и деятельности пенсионных фондов в западных странах.
19. Организационная структура и деятельности пенсионных фондов в Российской Федерации.
20. Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов.
21. Функции финансовой инфраструктуры.
22. Показатели и оценка финансовой инфраструктуры.
23. Индексы инвестиционной чувствительности отраслей и регионов.
24. Инвестиционная деятельность.
25. Методы прямого регулирования капиталовложений.
26. Субъекты инвестиционной деятельности.
27. Принципы финансирования капитальных вложений.
28. Объекты инвестиционной деятельности.
29. Мобилизация средств на финансирование капитальных вложений.
30. Экономические отношения, обусловленные инвестиционной деятельностью.
31. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.
32. Влияние инвестиционной деятельности на национальную экономику.
33. Условия открытия финансирования капитальных вложений.
34. Классификация инвестиций по формам вложений.
35. Альтернативные долгосрочные источники финансирования капиталовложений предприятием .
36. Классификация инвестиций в форме капитальных вложений.
37. Понятие «инвестиционный проект» и определение условий его реализации.
38. Стадии инвестиционного процесса.
39. Классификация инвестиционных проектов.
40. Источники инвестиционных ресурсов.
41. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
42. Структура финансовых институтов, осуществляющих посреднические функции.

43. Основные составляющие бизнес-планирования.
44. Механизм реализации инвестиционного процесса. Основные составляющие инвестиционного механизма.
45. Проектный анализ его основные задачи и принципы.
46. Инвестиционный рынок и его структура.
47. Основные виды проектного анализа.
48. Рынок объектов реального инвестирования.
49. Экспресс-анализ проекта на этапе предварительной оценки.
50. Рынок инструментов финансового инвестирования.
51. Стратегический анализ проекта.
52. Факторы, определяющие состояние инвестиционного рынка.
53. Технический анализ проекта.
54. Конъюнктура инвестиционного рынка.

Аналитические задания (тесты):

1. Инвестиции по объектам вложения денежных средств подразделяются на:
 - a) реальные и финансовые
 - b) прямые и косвенные
 - c) краткосрочные и долгосрочные
 - d) частные и государственные
 - e) местные и иностранные
2. По характеру участия в инвестировании инвестиции делятся на:
 - a) реальные и финансовые
 - b) прямые и косвенные
 - c) краткосрочные и долгосрочные
 - d) частные и государственные
 - e) местные и иностранные
3. По периодом инвестирования инвестиции делят на:
 - a) реальные и финансовые
 - b) прямые и косвенные
 - c) краткосрочные и долгосрочные
 - d) вложения внутри страны и за рубежом
 - e) частные и государственные.
4. По форме собственности инвестиции делят на:
 - a) реальные и финансовые
 - b) прямые и косвенные
 - c) частные, государственные, собственные
 - d) вложения внутри страны и за рубежом
 - e) краткосрочные и долгосрочны
5. По региональному признаку инвестиции делятся:
 - a) реальные и финансовые
 - b) прямые и косвенные
 - c) краткосрочные и долгосрочные
 - d) частные и государственные
 - e) вложения внутри страны и за рубежом
6. Инвестиции выражают:
 - a) имущественные и интеллектуальные ценности
 - b) только имущественные ценности
 - c) только интеллектуальные ценности
 - d) материальные ценности
 - e) нематериальные ценности
7. Финансовые активы выступает в форме:

- a) долгосрочных финансовых вложений
- b) краткосрочных финансовых вложений
- c) среднесрочных финансовых вложений
- d) долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений
- e) краткосрочных и среднесрочных финансовых вложений

8. В каких формах выступают финансовые активы:

- a) долгосрочных, фиксированных вложений
- b) текущих, определенных вложений
- c) долгосрочных, среднесрочных вложений
- d) долгосрочных, фиксированных, текущих вложений
- e) мелких, средних, крупных вложений

9. Чем являются собственные и привлеченные средства, кредит банков, займы юридических лиц для инвестора:

- a) источником финансирования инвестиции
- b) инвестициями
- c) обязательствами
- d) активами
- e) пассивами

10. Рентабельность инвестиции всегда должна быть выше:

- a) индекса цен
- b) индекса занятости
- c) индекса инфляции
- d) индекса Доу-Джонса
- e) индекса производства

11. Что характеризует норму доходности инвестиционного капитала:

- a) объем инвестиции
- b) цена капитала
- c) рыночная стоимость
- d) рентабельность инвестиции
- e) инвестиционный риск

12. Минимальная норма прибыльности, которую ожидают инвесторы от своих вложений - это:

- a) цена капитала
- b) убыток от инвестиции
- c) средневзвешенная стоимость капитала
- d) эффективность капитала
- e) рентабельность капитала

13. Комплекс мероприятий, предусматривающий инвестиции в создании новых, расширении и обновлении действующих производств - это:

- a) инвестиционный проект
- b) инвестиционный спор
- c) инвестиционный план
- d) инвестиционная деятельность
- e) инвестиции

14. Посредники производящие сделки от своего имени и за свой счет по купле-продаже ценных бумаг:

- a) эмитенты
- b) брокеры
- c) фондовые биржи
- d) дилеры
- e) инвесторы

15. Совокупность инвестиционных проектов и ценных бумаг представляют собой:

- a) емкость финансового рынка

- b) инвестиционный проект
- c) инвестиционный портфель
- d) инвестиционная деятельность
- e) фондовый рынок

16. Целью какого инвестиционного портфеля является обеспечение регулярности поступления денежных средств по различным видам ценных бумагам:

- a) сбалансированного
- b) специализированного
- c) регионального
- d) отраслевого
- e) портфеля роста

17. Что не относится к принципам формирования инвестиционного портфеля:

- a) ликвидность вложений
- b) рост вложений
- c) сбалансированность вложений
- d) доходность вложений
- e) безопасность вложений

18. Традиционный подход основывается на:

- a) фундаментальном и техническом анализе фондового рынка;
- b) изучений деятельности фондового рынка;
- c) теоретическом анализе фондового рынка
- d) диверсификации фондового рынка
- e) объективном анализе

19. Основы традиционной теории управления портфелем разработаны:

- a) Шарпом и Марковицем
- b) Подлесным
- c) Рубинштейном
- d) Ласковицем
- e) Семеновым

20. Современная теория портфеля базируется на использовании:

- a) экономических методов
- b) статистических и математических методов
- c) рациональных методов управления
- d) региональных методов управления
- e) формировании портфеля с присутствием обыкновенных акций

Расчетно-практическое задание

Задание 1.

Определить внутреннюю норму доходности при размере инвестиций 80 тыс.руб., если ежегодные доходы составляют 60 тыс.руб. в год, а годовые финансовые затраты 40 тыс. руб.. Срок окупаемости 5 лет.

Задание 2.

Рассчитать величину чистой текущей стоимости инвестиционного проекта, который характеризуется следующими данными: продолжительность проекта 3 года, ликвидационная стоимость 20 тыс. руб., прогнозируемый индекс инфляции 10%. Величины денежного потока и инвестиций (отнесенные к концу соответствующего года) приведены в таблице

Год	Инвестиции, тыс. руб.	Доходы, тыс. руб.	Ставка дисконтирования, %	Ликвидационная стоимость, тыс. руб.
0	-100	-	-	-
1	-40	50	15	-

2	-	70	13	-
3	-	80	12	20

Задание 3.

Планируемый объем продаж инновационной продукции равен 98 тыс. руб., фактическая себестоимость инновационной продукции составила 46 тыс. руб. Чистая прибыль, полученная за счёт реализации инновационной продукции, – 71,4 тыс. руб., а общий размер чистой прибыли, полученной предприятием при реализации всей продукции, – 98,3 тыс. руб. Необходимо определить показатели исполнения маркетинговых прогнозов и результативности инновационного развития.

Задание 4.

Рассчитать величину внутренней нормы доходности инвестиционного проекта, структура денежных потоков которого представлена в таблице 1, предполагая единовременные вложения (инвестиции) и поступление доходов в конце каждого года. Поскольку данный показатель относительный и не зависит от единицы измерения денежного потока, денежный поток измерен в условных безразмерных единицах.

Годы	0	1	2	3	4	5
Денежный поток	-8.0	2.0	0.5	2.5	4.0	1.5

4.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

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

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

5.1.1. Основная литература

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489096> (дата обращения: 10.05.2022).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/497800> (дата обращения: 10.05.2022).

2. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488605> (дата обращения: 10.05.2022).

3. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491401> (дата обращения: 10.05.2022).

5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов	http://elibrary.ru/ 100% доступ
База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) «Инвестиционный анализ» предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических 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 лабораторных работ и 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 лабораторной работы/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, ознакомление с правилами техники безопасности при работе в лаборатории;

– самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету или экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа.

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. Более подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)».

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)

5.4.1. Средства информационных технологий

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

5.4.2. Программное обеспечение

1. Операционная система: Astra Linux SE или Windows 7
2. Пакет офисных программ: LibreOffice или Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Academic
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. SKY DNS
7. TrueConf (client)

5.4.3. Информационные справочные системы

№ №	Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств	http://biblioclub.ru/ 100% доступ
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/ 100% доступ
3.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более	http://elibrary.ru/ 100% доступ

		34 млн научных публикаций и патентов	
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com 100% доступ
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/ 100% доступ

5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) «**Инвестиционный анализ**» в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата по направлению подготовки *38.03.01 Экономика* используются:

Учебная аудитория для занятий лекционного типа оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекционное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

Учебная аудитория для занятий семинарского типа: оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекционное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также демонстрационными печатными пособиями.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) «**Инвестиционный анализ**» применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) «**Инвестиционный анализ**» предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме разбора конкретных ситуаций и решения практических заданий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) «**Инвестиционный анализ**» предусмотрено применением электронного обучения.

Учебные часы дисциплины (модуля) «**Инвестиционный анализ**» предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) «**Инвестиционный анализ**» предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1	Утверждена и введена в действие решением Ученого совета Экономического факультета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень образования), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета № 11 от «27» мая 2021 года	01.09.2021
2	Актуализирована с учетом развития науки, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы	Протокол заседания Ученого совета Экономического факультета №10 от «01» июня 2022 года	01.09.2022