



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики



Подписано
цифровой
подписью:
Шимановская
Янина
Васильевна
Дата: 2024.09.04
08:59:18 +03'00'

" У Т В Е Р Ж Д А Ю "

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ФИНАНСОВЫЙ ИНЖИНИРИНГ

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность
«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения
Заочная

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Ценные бумаги и финансовый инжиниринг»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 *Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 *Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Ценные бумаги и финансовый инжиниринг»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,
д-р эконом. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	4
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	7
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	7
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	7
2.3. Содержание дисциплины.....	9
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	31
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	31
3.2. Задания для самостоятельной работы	32
3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	42
РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	45
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	45
4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....	45
4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	45
4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	46
4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)	47
4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	61
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	64
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)	64
5.1.1. Основная литература.....	64
5.1.2. Дополнительная литература.....	64
5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	64
5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	65
5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	65
5.4.1. Средства информационных технологий	66
5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....	66
5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных	66
5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	67
5.6. Образовательные технологии.....	67
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	68

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) заключается в получении обучающимися теоретических знаний и умений в области инвестиционного и финансового анализа корпораций и формирование практических навыков применения методов и инструментария инвестиционного и финансового анализа с последующим их использованием в профессиональной сфере.

Задачи дисциплины (модуля):

1. Осуществление финансового консультирования по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценивание затрат и расчет доходности на проведение финансовых операций.

2. Составление инвестиционного портфеля, выявление качественных и количественных свойств рисков финансовых продуктов, составление финансовых планов, оценка затрат и расчет доходности финансовых продуктов и услуг, проведение анализа финансового положения организации, прогнозирование денежных потоков.

3. Овладение практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применение методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценка затрат и расчета доходности на проведение финансовых операций.

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

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующей компетенции: ПК-2, в соответствии с учебным планом.

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

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Научно-исследовательская	ПК-2	Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового	ПК-2.1 Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых	Знать: теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции

		консультирования в организации, оценивать затраты и рассчитывать доходность на проведение финансовых операций	продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации. ПК-2.2 Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки. ПК-2.3 Формирует и проводит мониторинг финансового плана клиента; определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента	и перспективы финансового рынка; основы нормативного регулирования инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации. Уметь: составлять инвестиционный портфель, выявлять качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составлять финансовые планы, оценивать затраты и рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводить анализ финансового положения организации, прогнозирование денежных потоков. Владеть: практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики

			методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования.	финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых операций.

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) составляет 4 зачетные единицы.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 2		Курс 3	
		Сессия 1	Сессия 2	Сессия 1	Сессия 2
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками	16	8	8		
Лекционные занятия	8	8			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Практические занятия	8	-	8		
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Консультации / Иная контактная работа	-	-	-		
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся	124	64	60		
Контроль промежуточной аттестации	4		4		
Форма промежуточной аттестации	Зачет		Зачет		
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	144	72	72		

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов									
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками							
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки	
Модуль 1 (Курс 2, Сессии 1-2)										
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ РЫНКА	36	32	4	2			2			
Тема 1.1. Понятие и структура рынка ценных бумаг	12	12	-	-			-			

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Тема 1.2. Классические ценные бумаги на фондовом рынке и их виды	12	10	2	1		1			
Тема 1.3. Производные ценные бумаги и производные финансовые инструменты (деривативы)	12	10	2	1		1			
РАЗДЕЛ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТРУКТУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ	36	32	4	2		2			
Тема 2.1. Понятие структурного финансирования и его особенности	18	16	2	1		1			
Тема 2.2. Виды и формы структурного финансирования, возможности их использования для бизнеса	18	16	2	1		1			
РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ СТРУКТУРИРОВАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ	36	32	4	2		2			
Тема 3.1. Сущность и содержание структурированных финансовых продуктов	12	12	-	-		-			
Тема 3.2. Классификация и виды структурированных финансовых продуктов	12	10	2	1		1			
Тема 3.3. Оценка эффективности структурированных финансовых продуктов	12	10	2	1		1			
РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВЫЙ ИНЖИНИРИНГ КАК ПРОЦЕСС СОЗДАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ	32	28	4	2		2			
Тема 4.1. Сущность и содержание финансового инжиниринга	16	14	2	1		1			
Тема 4.2. Практические подходы финансового инжиниринга	16	14	2	1		1			
Контроль промежуточной аттестации (час)	4								
<i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>	Зачет								
Общий объем, часов	144	124	16	8		8			

2.3. Содержание дисциплины

РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Тема 1.1. Понятие и структура рынка ценных бумаг

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Необходимость функционирования рынка ценных бумаг.
2. Экономические теории рынка ценных бумаг.
3. Цели, объекты и механизм рынка ценных бумаг.
4. Правовые основы финансового регулирования фондовых рынков в РФ.
5. История появления ценных бумаг и необходимость создания рынка ценных бумаг.
6. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
7. Виды рынка ценных бумаг.

Тема 1.2. Классические ценные бумаги на фондовом рынке и их виды

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Классификация и виды ценных бумаг.
2. Характеристика классических ценных бумаг.
3. Акции. Простые и привилегированные акции. Виды стоимости акций: номинальная, эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная.
4. Разновидности простых и привилегированных акций, используемых в российской и международной практике. Конвертируемые акции.
5. Облигации: характеристика и их разновидности. Проблемы развития российского рынка облигаций.
6. Федеральные ценные бумаги РФ. Ценные бумаги субъектов РФ. Внешние облигационные займы государства.
7. Перспективы и особенности развития российского рынка государственных ценных бумаг.
8. Вексель. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.
9. Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты, их общая характеристика. Банковская сберегательная книжка на предъявителя.
10. Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты. Складские свидетельства. Закладные. Инвестиционные паи.

Тема 1.3. Производные ценные бумаги и производные финансовые инструменты (деривативы)

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Производные ценные бумаги: понятие, виды и их характеристика. Правовое регулирование производных ценных бумаг.
3. Опционы эмитента и российские депозитарные расписки.
4. Производные ценные бумаги, связанные с акциями (подписные права, варранты): их сущность и содержание.
5. Особенности и перспективы развития рынка производных финансовых инструментов (деривативов).

6. Производные финансовые инструменты и их виды. Правовая база регулирования рынка ПФИ.
7. Характеристика деривативов. Фьючерсы. Форварды. Опционы. Свопы.
8. Сравнительная характеристика организации производных финансовых инструментов в международной и российской практике.
10. Проблемы и тенденции развития рынка производных ценных бумаг.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.

Тема практического занятия: Понятие и структура рынка ценных бумаг.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Экономические теории рынка ценных бумаг.
2. Ценные бумаги: понятие, виды, особенности (российская практика).
3. Исторические аспекты образования рынков ценных бумаг в зарубежных странах.
4. Рынок ценных бумаг в Российской империи и СССР.
5. Понятие классических видов ценных бумаг и их характеристика.
6. Государственные ценные бумаги и их виды.
7. Особенности и перспективы развития рынка акций в российской и зарубежной практике.
8. Рынок облигаций: понятие, характеристика, проблемы и перспективы развития.
9. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.
10. Производные ценные бумаги, их виды и характеристика.
11. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.
12. Международные ценные бумаги.
13. Выпуск корпоративных ценных бумаг как альтернативного источника финансирования.
14. Структура рынка ценных бумаг, характеристика основных звеньев и сегментов (российская модель).
15. Особенности развития первичных рынков ценных бумаг в развитых странах.

Тема практического занятия: Классические ценные бумаги на фондовом рынке и их виды. Производные ценные бумаги и производные финансовые инструменты (деривативы).

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень тем расчетно-практических заданий к разделу 1:

Задача 1. Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

Задача 2. Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по

ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

Задача 3. Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

Задача 4. Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

- да;
- нет.

Задача 5. Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

Задача 6. Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

Задача 7. какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

Задача 8. Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

Задача 9. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

Задача 10. Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

Задача 13. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 11. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 12. Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:

1. Данный вид ценной бумаги выражает отношения займа между ее владельцем и эмитентом, который обязуется ее выкупить в установленный срок и выплатить определенный процент:

- ☐ долевая ценная бумага;
- ☐ долговая ценная бумага.

2. Сегмент финансового рынка, представляющий собой рынок краткосрочных долговых обязательств (со сроком погашения до одного года):

- ☐ денежный рынок;
- ☐ рынок капитала;

- ☐ рынок ценных бумаг.

3. Банк-эмитент– это:

☐ банк, выпускающий собственные ценные бумаги и несущий от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами;

☐ банк, приобретающий ценные бумаги на праве собственности или ином вещном праве от своего имени и за свой счет;

☐ банк, осуществляющий законодательно определенные профессиональные виды деятельности на основании соответствующих лицензий службой ЦБ РФ.

4. Вид деятельности банков, характеризующая приобретение ценных бумаг российских и иностранных эмитентов с целью извлечения доходов по ним или управления ими:

- ☐ инвестиционная деятельность;
- ☐ профессиональная деятельность;
- ☐ эмиссионная деятельность.

5. Операции банков, которые представляют эмиссию и выпуск банками собственных ценных бумаг:

- ☐ активные операции;
- ☐ пассивные операции;
- ☐ посреднические операции.

6. Долговое обязательство коммерческого банка, выпускаемая банком и дающая ее владельцу право на получение указанной суммы денег в установленный срок, финансовый инструмент, используемый в качестве долгового обязательства и расчетного документа:

- ☐ облигация банка;
- ☐ вексель банка;
- ☐ сертификат банка.

7. Это ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательства возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный срок, с уплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска):

- ☐ акция;
- ☐ облигация;
- ☐ вексель.

8. Установленная законодательством последовательность действий эмитента по размещению ценных бумаг:

- ☐ эмиссия ценных бумаг;
- ☐ инвестирование в ценные бумаги;
- ☐ вложения в ценные бумаги.

9. Секьюритизация активов – это:

☐ одна из форм привлечения финансирования путём выпуска ценных бумаг, обеспеченных активами, генерирующими стабильные денежные потоки;

☐ укрепление имиджа банка как надежного, финансово стабильного кредитного института оформление организационно-правового статуса банка в качестве акционерного общества;

☐ формирование ресурсной базы банков за счет выпуска долговых ценных бумаг.

10. Производным финансовым инструментом является финансовый инструмент:

☐ истинная стоимость, которого изменяется в ответ на изменение определенной процентной ставки, стоимости ценной бумаги, цены торгуемого на бирже товара, курса валюты, ценового или процентного индекса, кредитного рейтинга или кредитного индекса и прочих подобных показателей;

☐ приобретение, которого не требует первоначально никаких или требует значительно более низких инвестиций по сравнению с прочими инструментами, которые имеют подобную доходность и подобную реакцию на изменение рыночных условий;

☐ который будет реализован в будущем;

☐ все ответы верны.

11. Форвард – это:

☐ стандартизованный контракт на поставку определенной иностранной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату;

☐ валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрделкой на определенный срок с теми же валютами;

☐ покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа;

☐ контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени.

12. Фьючерс – это:

☐ стандартизованный контракт на поставку определенной иностранной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату;

☐ контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени;

☐ валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрделкой на определенный срок с теми же валютами;

☐ покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа.

13. Опцион – это:

☐ покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа;

☐ контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени;

☐ валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрделкой на определенный срок с теми же валютами;

☐ стандартизованный контракт на поставку определенной иностранной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату.

14. Европейский опцион на покупку долларов США на российские рубли (руб./доллар) является эквивалентом:

☐ европейского опциона на покупку доллар/рубль;

☐ европейского опциона на продажу рубль/доллар;

☐ европейского опциона на продажу доллар/рубль;

☐ американского опциона на продажу доллар/рубль.

15. Кредитные деривативы – это:

☐ финансовые инструменты, предназначенные для передачи кредитного риска от одного лица другому;

☐ это кредит, который выдается банком для пополнения личного банковского счета физического лица;

☐ финансовая ценная бумага, стоимость которой является производной от стоимости и характеристик другой ценной бумаги;

☐ кредит с низким процентом.

16. Это рынок первых и повторных эмиссий ценных бумаг, на котором осуществляется их начальное размещение среди инвесторов:

☐ первичный рынок ценных бумаг;

- ☐ вторичный рынок ценных бумаг;
- ☐ биржевой рынок ценных бумаг.

17. Вид рынка ценных бумаг, который представляет собой их обращение на основе правил, установленных органами управления между лицензированными профессиональными посредниками — участниками рынка:

- ☐ вторичный рынок ценных бумаг;
- ☐ организованный рынок ценных бумаг;
- ☐ биржевой рынок ценных бумаг.

18. Этот вид внебиржевого рынка, который основывается на электронных системах торговли ценными бумагами:

- ☐ первичный рынок ценных бумаг;
- ☐ организованный рынок;
- ☐ неорганизованный рынок.

19. Гражданский кодекс РФ дает следующее юридическое определение ценной бумаги:

- ☐ форма существования капитала, которая заменяет его реальные формы, выражает имущественные отношения, может самостоятельно обращаться на рынке как товар и приносить доход;
- ☐ форма фиксации экономических отношений между участниками рынка, которая сама является объектом этих отношений;
- ☐ документ установленной формы и реквизитов, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

20. Как осуществляется передача прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя?

- ☐ путем индоссамента;
- ☐ оформлением нотариально-заверенного договора купли-продажи;
- ☐ вручением ценной бумаги.

21. Как классифицируются ценные бумаги по форме их существования:

- ☐ эмиссионные и неэмиссионные;
- ☐ документарные и бездокументарные;
- ☐ именные, на предъявителя и ордерные;
- ☐ отечественные и зарубежные;
- ☐ долевые и долговые.

22. Как классифицируются ценные бумаги в зависимости от формы имущественных отношений:

- ☐ эмиссионные и неэмиссионные;
- ☐ документарные и бездокументарные;
- ☐ именные, на предъявителя и ордерные;
- ☐ отечественные и зарубежные;
- ☐ долевые и долговые.

23. Данный вид акций дает право держателю на долю в уставном фонде общества, на участие в управлении обществом путем голосования при принятии решений общим собранием акционеров, на получение доли прибыли от деятельности общества:

- ☐ обыкновенные акции;
- ☐ привилегированные;
- ☐ отзывные;
- ☐ кумулятивные.

24. Это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права держателя на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть имущества, оставшегося после его ликвидации:

- ☐ акция;

- ☐ облигация;
- ☐ вексель.

25. Права по данной ценной бумаге принадлежат названному в ней лицу, либо осуществляющему эти права или назначающему своим распоряжением другое правомочное лицо:

- ☐ именная ценная бумага;
- ☐ предъявительская ценная бумага;
- ☐ ордерная ценная бумага.

РАЗДЕЛ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТРУКТУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Тема 2.1. Понятие структурного финансирования и его особенности

Перечень изучаемых элементов содержания

1. Сущность и содержание структурного финансирования.
2. Структурное финансирование крупных инвестиционных и бизнес-проектов.
3. Инновационные инструменты финансирования бизнеса.
4. Роль инноваций в финансировании бизнеса.
5. Взаимосвязь между финансовыми инновациями и технологическими инновациями.
6. Финансовые инвестиции и источники инновационных возможностей.

Тема 2.2. Виды и формы структурного финансирования, возможности их использования для бизнеса

Перечень изучаемых элементов содержания

1. Виды структурного финансирования.
2. Формы структурного финансирования.
3. Структурированные облигации.
4. Структурированные инвестиционные сертификаты.
5. Структурированные депозитные сертификаты.
6. Структурированные депозиты.
7. Инвестиционные сертификаты.
8. Понятие инновационных стратегий.
9. Этапы разработки инновационной стратегии.
10. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.
11. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная.
12. Правовая форма структурированных финансовых продуктов.
13. Производные финансовые инструменты, включенные в структурированное финансирование.
14. Преимущества использования структурированных продуктов для инвестора.
15. Доходы и факторы участия в структурном финансировании.
16. Корпоративные структурированные финансовые продукты. Традиционные и гибридные формы.
17. Возможности использования структурированного финансирования для бизнеса.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2

Тема практического занятия: Понятие структурного финансирования и его особенности.

Форма практического задания: рефераты.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Структурное финансирование, понятие, преимущества и недостатки.
2. Принципы построения инновационных структур управления.
3. Виды инновационных проектов и их особенности.
4. Формы структурного финансирования.
5. Структурное финансирование крупных инвестиционных и бизнес-проектов.
6. Структурированные облигации.
7. Структурированные инвестиционные сертификаты.
8. Структурированные депозитные сертификаты.
9. Структурированные депозиты.
10. Инвестиционные сертификаты.
11. Понятие инновационных стратегий.
12. Этапы разработки инновационной стратегии.
13. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.
14. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная.
15. Правовая форма структурированных финансовых продуктов.
16. Производные финансовые инструменты, включенные в структурированное финансирование.
17. Преимущества использования структурированных продуктов для инвестора.
18. Доходы и факторы участия в структурном финансировании.
19. Корпоративные структурированные финансовые продукты. Традиционные и гибридные формы.
20. Возможности использования структурированного финансирования для бизнеса.

Тема практического занятия: Виды и формы структурного финансирования, возможности их использования для бизнеса.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень расчетно-практических заданий разделу 2:

Задача 1. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 2. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 3. Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

Задача 4. В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей , и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты:

- инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции?
- инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции?
- пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

Задача 5. Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем,

чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:

1. Финансирование, при котором инвестируется конкретная деятельность отрасли или предприятия – это:

- а) дефицитное финансирование;
- б) проектное финансирование;
- в) акционерное или корпоративное финансирование;
- г) структурное финансирование.

2. Основной особенностью проектного финансирования является:

- а) недостаточный учет и управление рисками;
- б) распределение рисков между участниками проекта;
- в) привлечение иностранных инвесторов;
- г) оценка доходов и затрат с учетом риска;
- д) отличительных особенностей не имеет.

3. Выберите приемы инновационного менеджмента, которые принадлежат к приемам, воздействующим только на реализацию, продвижение и распространение инновации:

- а) бенчмаркинг;
- б) инжиниринг инновации;
- в) реинжиниринг инновации;
- г) ценовой прием управления;
- д) фронтирование рынка;
- е) мэрджер;
- ж) бренд-стратегия;
- з) способы маркетинговых исследований;
- и) планирование маркетинга инноваций.

4. Диффузия инноваций предполагает:

- а) Распространение совершенно новой инновации.
- б) Распространение уже однажды освоенной и использованной инновации.
- в) Распространение любых инноваций.

5. Одной из важнейших особенностей инновационного рынка на современном этапе является:

- а) большое количество фирм-коммутантов на рынке высокотехнологичной продукции;
- б) многообразие организационных форм инновационной деятельности;
- в) отсутствие инновационных фирм интегральной формы организации;
- г) ограниченное число межфирменных организационных форм инновационной деятельности;

6. Множественность организационных форм инновационной деятельности обусловлена:

- а) высоко конкурентной внешней средой;
- б) инновационной активностью организаций, ее стратегией;
- в) местоположением
- г) платежеспособностью

7. Для фирмы – эксплорента инновационная стратегия состоит в:

- а) компенсации своих потерь от деятельности конкурентов;
- б) создании новых сегментов рынка;

- в) улучшении качества продукции
- г) стимулирования нового направления моды

8. Какой из нижеприведенных показателей, характеризует способность компании к осуществлению процессов нововведений:

- а) инновационная активность;
- б) инновационный потенциал;
- в) инновационная стратегия;
- г) емкость портфеля инновационных идей;
- д) инновационный лаг.

9. Комплекс мероприятий по эффективному использованию инновационного потенциала предприятия для обеспечения долгосрочного развития – это:

- а) инновационная маркетинговая стратегия;
- б) реактивная инновация;
- в) инновационная стратегия;
- г) базисная инновация.

10. Вид финансирования, представляющий широкую группу финансовых инноваций, диверсифицированных по типу, обеспечению долга, стоимости привлеченных средств, методу расчета нормы прибыли, сроку инвестирования и др.

- а) структурное финансирование
- б) дефицитное финансирование;
- в) проектное финансирование;
- акционерное или корпоративное финансирование;
- г) бюджетное финансирование.

11. Структурированные инвестиционные сертификаты выпускаются:

- а) закрытыми инвестиционными фондами;
- б) негосударственными пенсионными фондами;
- в) публичными акционерными фондами;
- г) кредитными союзами.

12. Финансовый инструмент, объединяющий несколько компонентов капитала одного предприятия-эмитента, образуя одно право требования:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) гибридный финансовый инструмент;
- г) свопцион.

13. Важнейшее преимущество структурированных продуктов для инвестора:

- а) дополнительная защита капитала;
- б) снижение стоимости базисного актива;
- в) удовлетворение потребностей инвесторов;
- г) финансирование проектов.

14. Схема выплаты дохода по лукбэк-опционам:

- а) результат зависит от стоимости базового инструмента на момент погашения структурированного продукта;
- б) результат зависит от средней стоимости базового продукта в течение срока действия структурированного инструмента;
- в) результат зависит от разницы между максимальной стоимостью базового инструмента и ее начальным значением;
- г) результат сильно зависит от разницы между доходностью одного инструмента и доходности по другому инструменту.

15. Доход по азиатским опционам – это:

- а) результат, который зависит от стоимости базового инструмента на момент погашения структурированного продукта;

б) результат, который зависит от средней стоимости базового продукта в течение срока действия структурированного инструмента;

в) результат, который зависит от разницы между максимальной стоимостью базового инструмента и ее начальным значением;

г) результат, который сильно зависит от разницы между доходностью одного инструмента и доходности по другому инструменту.

16. Одна из особенностей структурированных финансовых продуктов, определяющая уровень доходности и долю инвестора в базовой норме доходности:

а) доля рынка;

б) коэффициент участия;

в) темпы роста;

г) уровень дивидендов.

17. Хеджирование баланса:

а) комбинирование долговых инструментов и товарных деривативов;

б) комбинирование акций и облигаций;

в) применение долговых финансовых инструментов;

г) комбинирование производных финансовых инструментов.

18. Если коэффициент участия выше единицы, то риск, связанный со структурированным финансовым инструментом:

а) выше по сравнению с рыночным риском традиционных инструментов;

б) ниже по сравнению с рыночным риском традиционных инструментов;

в) равен рыночному риску традиционных инструментов;

г) неизменный.

19. Чем выше сумма по структурированным финансовым инструментам, полученная эмитентом, тем уровень безопасности вложенных средств:

а) выше;

б) ниже;

в) неизменный.

20. Более высокая гарантия по структурированным финансовым инструментам означает:

а) более низкую окупаемость инвестиций;

б) более высокую окупаемость инвестиций;

в) неизменный.

РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ СТРУКТУРИРОВАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ

Тема 3.1. Сущность и содержание структурированных финансовых продуктов

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Понятие структурированных финансовых продуктов и их назначение на рынке.
2. Теоретические подходы к пониманию структурированных финансовых продуктов.
3. Место структурных финансовых продуктов на уровне риск/доходность.
4. Инвестиционные качества структурированных финансовых продуктов.

Тема 3.2. Классификация и виды структурированных финансовых продуктов

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Классификация структурированных финансовых продуктов на рынке.
2. Характеристика структурированных финансовых продуктов с полной защитой капитала.
3. Характеристика структурированных финансовых продуктов без гарантии возврата капитала.

4. Формы выпуска структурированных финансовых продуктов.
5. Преимущества и недостатки применения структурированных финансовых продуктов.

Тема 3.3. Оценка эффективности структурированных финансовых продуктов

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Оценка условий (уровня защиты капитала, количества дней до даты экспирации, страйк) на рынке структурированных финансовых продуктов.
2. Условия по купонным структурированным финансовым продуктам.
3. Результат расчета коэффициентов участия для структурированных финансовых продуктов.
4. Результат расчета скрытой комиссии по купонным структурированным финансовым продуктам.
5. Размер скрытых комиссий в структурных продуктах.
6. Расчет доходности накопленным итогом по структурированным финансовым продуктам.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3

Тема практического занятия: Сущность и содержание структурированных финансовых продуктов. Классификация и виды структурированных финансовых продуктов.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем реферат к разделу 3:

1. Рынок структурированных финансовых продуктов в России: современный этап и перспективы развития.
2. Продукты, использующие доход от малорискованных инструментов с фиксированной доходностью для покупки производных инструментов.
3. Методы оценки стоимости розничных структурированных продуктов.
4. Анализ и оценка рынка структурированных облигаций. Структурные ноты на российском фондовом рынке.
5. Структурные депозиты: понятие и виды.
6. Внебиржевые срочные контракты.
7. Ценные бумаги с плавающей доходностью.
8. Экзотические структурные продукты.
9. Структурные продукты с полной защитой капитала.
10. Структурные финансовые продукты без гарантии возврата капитала.
11. Формы структурированных финансовых продуктов.
12. Классическая теория цикла и волновая теория Эллиота.
13. Индикаторы российского фондового рынка.
14. Механические торговые системы.
15. Оценка стоимости структурированных продуктов с защитой капитала.
16. Анализ существующих подходов и стандартов управления рисками.
17. Развитие методологии комплексной оценки финансовых рисков банка.
18. Применение аналитического или (параметрического) метода расчета VaR для оценки рыночного риска финансовых инструментов.
19. Анализ риск-факторов, влияющих на изменение стоимости открытых позиций финансовых инструментов.
20. Метод количественной оценки величины рыночного риска торговых позиций – VaR.

Тема практического занятия: Эмиссионное финансирование инновационных проектов и андеррайтинг в процедуре эмиссии. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций

Форма практического задания: аналитико-практическое задание.

Примерный перечень аналитико-практических заданий к разделу 3:

1. Графическое представление структурированных финансовых продуктов по отношению к доходности и риску.
2. Разработать схему создания и выпуска структурированного финансового продукта.
3. Рассчитать показатели эффективности для различных структурированных финансовых продуктов.
4. Рассчитать показатели доходности и убытка для различных типов сложных и интервальных структурированных финансовых продуктов.
5. Провести оценку эффективности структурированных финансовых продуктов.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:

1. К какому финансовому инструменту применим тот же подход оценки действительной стоимости, что для привилегированных акций?
 - а) бессрочная облигация;
 - б) конвертируемая облигация;
 - в) бескупонная облигация.
2. Что, главным образом, влияет на вероятность ликвидации компании по решению акционеров?
 - а) соотношение ликвидационной стоимости акции компании и ее рыночной стоимости;
 - б) наличие у компании просроченных долговых обязательств;
 - в) отрицательная величина чистых активов компании.
3. Из каких источников формируются преференции мажоритарных акционеров?
 - а) из чистой прибыли компании, распределяемой среди акционеров;
 - б) из чистой прибыли компании, реинвестируемой в развитие производства;
 - в) из балансовой прибыли компании.
4. Какие факторы могут оказать «разводняющее» влияние на акционерный капитал?
 - а) обмен конвертируемых облигаций на обыкновенные акции;
 - б) выпуск дополнительной эмиссии обыкновенных акций;
 - в) выпуск дополнительной эмиссии привилегированных акций;
 - г) реализация прав на приобретение обыкновенных акций держателями warrants;
 - д) продажа учредителем компании контрольного пакета акций внешнему инвестору.
5. Инвестор приобрел трехлетнюю корпоративную облигацию номиналом 3000 руб. ежегодной купонной ставкой 5% при рыночной ставке доходности 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).
 - а) 387 руб.
 - б) 2382 руб.
 - в) 2768 руб.
 - г) 2798 руб.
 - д) 3450 руб.
6. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг?

- а) волатильность;
- б) дисперсия;
- г) СКО;
- д) амплитуда курсовых колебаний.

7. После суверенного дефолта Российской Федерации по оплате ГКО-ОФЗ многие российские компании продолжали осуществлять купонные выплаты по своим корпоративным облигациям. Означает ли это, что риск инвестирования в корпоративные облигации ниже риска инвестирования в государственные ценные бумаги?

- а) да;
- б) нет.

8. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций?

- а) стоимость активов компании;
- б) прибыль, полученная компанией в последние годы;
- в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам.

9. Отметьте основные показатели, характеризующие рыночную стоимость акции компании и ее инвестиционную привлекательность:

- а) балансовая стоимость одной акции;
- б) рентабельность основного производства компании;
- в) отношение Р/Е;
- г) величина средних издержек на производство продукции;
- д) доходность акции;
- ж) доля выплаченных дивидендов;
- з) монопольное положение компании на рынке.

10. Какой параметр описывается моделью Вильямса?

- а) действительная стоимость обыкновенной акции;
- б) дисконтированная стоимость ожидаемых денежных дивидендов;
- в) ожидаемая сумма денежных дивидендов, выплачиваемых в конце года.

11. Инвестор приобрел бессрочную облигацию с ежегодной рентой 100 руб. Ставка доходности постоянна из года в год и составляет 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).

- а) 800 руб.
- б) 1000 руб.
- в) 1080 руб.
- г) 1200 руб.
- д) 1500 руб.
- е) 8000 руб.
- ж) нет правильного ответа

12. Чем, в основном, определяется риск инвестирования в обыкновенные акции эмитента?

- а) возможным изменением финансового состояния компании;
- б) форс-мажорными обстоятельствами;
- в) возможным изменением процентных ставок;
- г) возможным изменением валютных ставок;
- д) прогнозом относительно конъюнктуры рынка эмитента;
- е) вероятностью объявления корпоративного дефолта.

13. Как учитывается стоимость права контроля при использовании метода анализа сделок при оценке стоимости мажоритарного пакета акций?

- а) автоматически (при данном методе в ходе промежуточных расчетов стоимость контроля оказывается уже учтенной);
- б) к расчетной цене делается скидка;

в) к расчетной цене делается надбавка.

14. Что является главным условием применимости Гордоновской модели оценки действительной стоимости акции?

- а) постоянный от выплаты к выплате размер дивидендов;
- б) равенство темпов роста дивидендов и рыночной ставки капитализации;
- в) рост регулярно выплачиваемых дивидендов с постоянной скоростью.

15. Верно ли следующее утверждение: «доходностью облигации является такая ставка доходности, которая соответствует равенству дисконтированной по данной ставке процентных платежей и ее текущей стоимости»?

- а) неверно по многим причинам;
- б) будет верным, если заменить текущую стоимость на номинальную;
- в) будет верным, если учесть погашение облигации.

16. По какому критерию акционеров компании делят на миноритарных и мажоритарных?

- а) по размерам инвестиций в активы компании;
- б) по долям в акционерном капитале;
- в) по вхождению в число учредителей;
- г) по вхождению в состав Совета директоров компании;
- д) по должности (категория высших менеджеров – президента компании, генерального директора и т.д., с одной стороны, и категория внешних по отношению к компании инвесторов, с другой стороны).

17. Отметьте в приведенном ниже списке вид финансовых инструментов, характеризующийся максимальной неопределенностью формируемых им денежных потоков.

- а) депозитный сертификат;
- б) обыкновенная акция;
- в) привилегированная акция;
- г) обыкновенная облигация;
- д) конвертируемая облигация.

18. Что является главным условием поддержки курса акций после проведения дополнительной эмиссии?

- а) средства от дополнительной эмиссии должны принести доход в расчете на одну акцию не ниже, чем прежний доход предприятия на одну акцию;
- б) дополнительная эмиссия должна сопровождаться увеличением доли чистой прибыли, распределяемой среди акционеров;
- в) средства от дополнительной эмиссии должны быть без остатка инвестированы в высокорентабельные проекты;
- г) средства от дополнительной эмиссии должны быть направлены на погашение наиболее дорогостоящих для компании кредитных обязательств.

19. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для инвестора?

- а) можно – как индикатор на покупку;
- б) можно – как индикатор на продажу;
- в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги).

20. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций.

- а) размер валовой прибыли компании;
- б) норма прибыли на акционерный капитал;
- в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании;
- г) рентабельность основного производства;
- д) темпы расширения рынка продаж продукции компании.

21. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли?

- а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию;
- б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году;
- в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента;
- г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании.

22. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке:

- а) балансовая стоимость ценной бумаги;
- б) рыночная стоимость ценной бумаги;
- в) номинальная стоимость ценной бумаги;
- г) действительная стоимость ценной бумаги;
- е) ликвидационная стоимость ценной бумаги.

23. Число условных расчетов результативного показателя при использовании метода цепных подстановок:

- а) не зависит от числа факторов в модели;
- б) равно числу взаимодействующих показателей;
- в) на единицу меньше числа взаимодействующих показателей;
- г) на единицу больше числа взаимодействующих показателей.

24. 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.

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

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

РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВЫЙ ИНЖИНИРИНГ КАК ПРОЦЕСС СОЗДАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ

Тема 4.1. Сущность и содержание финансового инжиниринга

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Необходимость применения финансового инжиниринга как ответа на специфику российского рынка ценных бумаг.
2. Дискуссия о понятии финансового инжиниринга, его основные цели.
3. Потребители результатов финансового инжиниринга: эмитенты и инвесторы.
4. Интересы потребителей: экономические и внеэкономические факторы их формирования, как основные факторы развития финансового инжиниринга.
5. Понятие внешних, связанных с законодательным регулированием, состоянием отрасли, стадией макроэкономического цикла, уровнем развития финансового рынка и т.д., внутренних факторов (характер существующих обязательств, предполагаемые объекты инвестирования привлеченных средств, прогноз денежных потоков и пр.).
6. Понятие инновационного финансового продукта.

Тема 4.2. Практические подходы финансового инжиниринга

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Виды и классификации финансового инжиниринга.
2. Финансовый инжиниринг по характеру финансовых отношений (рыночные; нерыночные; смешанные),
3. Финансовый инжиниринг по отрасли применения (экономика; маркетинг; банки; бизнес-инжиниринг),
4. Финансовый инжиниринг в зависимости от стадии разработки (предпроектный; проектный; постпроектный),
5. Финансовый инжиниринг по сфере применения (управление; проектирование-конструирование; реализация, внедрение; использование).

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4

Тема практического занятия: Сущность и содержание финансового инжиниринга

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Определение финансовой инженерии
2. Сфера деятельности финансового инженера.
3. Инструментарий финансового инженера.
4. Финансовая инженерия и финансовый анализ.
5. Факторы развития финансовой инженерии.
6. Факторы развития финансовой инженерии
7. Влияние технологических достижений на развитие финансовой инженерии.
8. Влияние финансовой теории на развитие финансовой инженерии.
9. База знаний финансового инженера.
10. Понятие финансового инструмента.
11. Первичные и производные финансовые инструменты.
12. Договор займа, кредитный договор, договор банковского вклада и договор банковского счета.
13. Договор финансирования под уступку денежного требования (факторинг).
14. Договоры поручительства и банковской гарантии.
15. Характеристика производных финансовых инструментов.

Тема практического занятия: Практические подходы финансового инжиниринга.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:

Задача 1. Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., облигации на 1 год – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, ставка по облигациям – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

Задача 2. Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 11 %, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа

оцениваются в 1 % от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 24 %. Требуется определить цену данного источника финансирования.

Задача 3. Компания выпустила 12,8 млн. обыкновенных акций. Текущая цена одной акции – 29 руб. Компания также осуществила эмиссию облигаций объемом 100 тыс. штук, номинальная стоимость одной облигации 1000 руб., купонный доход по облигации — 9 %. Облигации продаются по цене, составляющей 87 % номинальной стоимости. Срок погашения облигаций наступает через 5 лет. Компания также выпустила 2 млн. шт. привилегированных акций, рыночная цена одной акции – 40 руб. Дивиденды по обыкновенным акциям составляют 2 р. на одну акцию, по привилегированным – 4 руб. Темп прироста дивидендов по обыкновенным акциям ожидается 8 % в год. У компании имеется долгосрочный банковский кредит размером 20 млн руб., процентная ставка по которому 11 % годовых. Ставка налога на прибыль – 24%. Компания осуществила вторую эмиссию облигаций объемом 500 тыс. шт. Номинальная стоимость одной облигации 300 руб., купонный доход – 10 %. Облигации продаются по цене 80 % от номинала, срок обращения 3 года. Определить средневзвешенную и предельную цены капитала.

Задача 4. Капитал общества составляет 210 млн руб., в том числе долгосрочный кредит – 80 млн руб. по ставке 25 % годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн руб. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

Задача 5. Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Прибыль к распределению – 20000 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4. Форма рубежного контроля – компьютерное тестирование.

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 4:

1. Финансовый инжиниринг основывается на:

- а. Иерархии, исполнительной дисциплины, соблюдении инструкций, законов, положений;
- б. Принципах свободы экономического выбора;
- в. Сочетании общего и стратегического менеджмента, менеджмента персонала, финансового менеджмента, организационного менеджмента;
- г. Определенных методах, предусматривает разработку инновационных финансовых решений.

2. Какие бывают финансовые инструменты:

- а. Концептуальные и физические средства;
- б. Физические средства;
- в. Концептуальные средства;

3. В каком году появился термин «финансовый инжиниринг»?

- а. 1991;
- б. 1992;
- в. 1993;
- г. 1994.

4. Основными сферами финансового инжиниринга являются:

- а. Финансы акционерных компаний;
- б. Торговля и управление рисками;
- в. Управление долгосрочными и краткосрочными вложениями денежных средств
- г. Все перечисленные.

5. Согласно определению Дж. Финерти? Финансовый инжиниринг – это:

- а. Проектирование, разработка и реализация инновационных финансовых

инструментов и процессов, а также творческий поиск новых подходов к решению проблем в сфере финансов;

б. Комбинирование финансовых инструментов с различными параметрами риска и доходности для реализации инвестиционной стратегии бизнеса;

в. Комплекс мер финансового воздействия, в том числе, но не ограничиваясь, процессом целенаправленной разработки новых финансовых инструментов или новых схем осуществления финансовых операций, разработкой системы финансового управления и минимизации финансовых рисков, разработкой новых финансовых инструментов и операционных схем, пригодных при осуществлении финансово-кредитных операций.

6. Не является финансовыми инновациями:

а. Качественное изменение в представлениях о финансовых инструментах;

б. Создание нового инструмента с применением ранее известных технологий;

в. Новое использование известной идеи;

г. Использование нового программного обеспечения.

7. Наиболее правильное определение банковской инновации – это:

а. Ранее не существовавший продукт или услуга;

б. Система разноаспектных нововведений в любой сфере функционирования банка, обладающих определенным положительным экономико-стратегическим эффектом;

8. Исходя из классификационного признака, по временному аспекту, банковские инновации делятся на:

а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные);

б. Стратегические и реактивные;

в. Точечные и системные;

г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные;

д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные;

е. Управленческие, организационные, социальные;

ж. Научные, технические, технологические и информационные;

з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные;

и. Высокие, низкие, стабильные;

к. Экономические и социальные;

л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные);

9. Исходя из классификационного признака, по причинам зарождения, банковские инновации делятся на:

а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные);

б. Стратегические и реактивные;

в. Точечные и системные;

г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные;

д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные;

е. Управленческие, организационные, социальные;

ж. Научные, технические, технологические и информационные;

з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные;

и. Высокие, низкие, стабильные;

к. Экономические и социальные;

л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные).

10. Исходя из классификационного признака, по объему воздействия, банковские инновации делятся на:

а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные);

- б. Стратегические и реактивные;
- в. Точечные и системные;
- г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные;
- д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные;
- е. Управленческие, организационные, социальные;
- ж. Научные, технические, технологические и информационные;
- з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные;
- и. Высокие, низкие, стабильные;
- к. Экономические и социальные;
- л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные).

11. Исходя из классификационного признака, в зависимости от сферы внедрения инноваций в банке, банковские инновации делятся на:

- а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные);
- б. Стратегические и реактивные;
- в. Точечные и системные;
- г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные;
- д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные;
- е. Управленческие, организационные, социальные;
- ж. Научные, технические, технологические и информационные;
- з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные;
- и. Высокие, низкие, стабильные;
- к. Экономические и социальные;
- л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные).

12. Исходя из классификационного признака, по влиянию нового продукта на поведение потребителей, банковские инновации делятся на:

- а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные);
- б. Стратегические и реактивные;
- в. Точечные и системные;
- г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные;
- д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные;
- е. Управленческие, организационные, социальные;
- ж. Научные, технические, технологические и информационные;
- з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные;
- и. Высокие, низкие, стабильные;
- к. Экономические и социальные;
- л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные).

13. Исходя из классификационного признака по области применения, банковские инновации делятся на:

- а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные);
- б. Стратегические и реактивные;
- в. Точечные и системные;
- г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные;
- д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные;
- е. Управленческие, организационные, социальные;
- ж. Научные, технические, технологические и информационные;
- з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные,

скачкообразные;

- и. Высокие, низкие, стабильные;
- к. Экономические и социальные;
- л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные).

Тест 2.9

14. Исходя из классификационного признака по результатам научно-исследовательских разработок, банковские инновации делятся на:

- а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные);
- б. Стратегические и реактивные;
- в. Точечные и системные;
- г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные;
- д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные;
- е. Управленческие, организационные, социальные;
- ж. Научные, технические, технологические и информационные;
- з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные;

- и. Высокие, низкие, стабильные;
- к. Экономические и социальные;
- л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные).

15. Исходя из классификационного признака по темпам осуществления, банковские инновации делятся на:

- а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные);
- б. Стратегические и реактивные;
- в. Точечные и системные;
- г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные;
- д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные;
- е. Управленческие, организационные, социальные;
- ж. Научные, технические, технологические и информационные;
- з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные;

- и. Высокие, низкие, стабильные;
- к. Экономические и социальные;
- л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные).

16. Исходя из классификационного признака по результативности, банковские инновации делятся на:

- а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные);
- б. Стратегические и реактивные;
- в. Точечные и системные;
- г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные;
- д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные;
- е. Управленческие, организационные, социальные;
- ж. Научные, технические, технологические и информационные;
- з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные;

- и. Высокие, низкие, стабильные;
- к. Экономические и социальные;
- л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные).

17. Исходя из классификационного признака по эффективности, банковские инновации делятся на:

- а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные

(долгосрочные);

- б. Стратегические и реактивные;
- в. Точечные и системные;
- г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные;
- д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные;
- е. Управленческие, организационные, социальные;
- ж. Научные, технические, технологические и информационные;
- з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные;
- и. Высокие, низкие, стабильные;
- к. Экономические и социальные;
- л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные).

18. Исходя из классификационного признака по глубине вносимых изменений, банковские инновации делятся на:

- а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные);
- б. Стратегические и реактивные;
- в. Точечные и системные;
- г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные;
- д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные;
- е. Управленческие, организационные, социальные;
- ж. Научные, технические, технологические и информационные;
- з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные;
- и. Высокие, низкие, стабильные;
- к. Экономические и социальные;
- л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные).

19. К депозитарным распискам относятся:

- а. ADR (American Depositary Receipt);
- б. GDR (Global Depositary Receipt);
- в. Все перечисленные.

20. На какие виды делятся депозитарные расписки:

- а. Неспонсируемые и спонсируемые;
- б. ADR и GDR;

21. Депозитарная расписка – это:

- а. Свободно обращающаяся на фондовом рынке первичная ценная бумага;
- б. Свободно обращающаяся на фондовом рынке вторичная ценная бумага;
- в. Свободно обращающаяся на фондовом рынке вторичная ценная бумага, выпущенная в форме сертификата авторитетным депозитарным банком мирового значения на акции иностранного эмитента и свидетельствующая о владении определенным количеством акций иностранной компании, депонированных в стране нахождения этой компании, кругооборот которых осуществляется в другой.

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

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Количество часов	Вид самостоятельной работы
Модуль 1 (Курс 2, Сессии 1-2)		
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ	32	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 1.1. Понятие и структура рынка ценных бумаг	12	реферат
Тема 1.2. Классические ценные бумаги на фондовом рынке и их виды	10	расчетно-практическое задание
Тема 1.3. Производные ценные бумаги и производные финансовые инструменты (деривативы)	10	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТРУКТУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ	32	реферат, расчетно-аналитическое задание
Тема 2.1. Понятие структурного финансирования и его особенности	16	реферат
Тема 2.2. Виды и формы структурного финансирования, возможности их использования для бизнеса	16	расчетно-аналитическое задание
РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ СТРУКТУРИРОВАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ	32	реферат, расчетно-аналитическое задание
Тема 3.1. Сущность и содержание структурированных финансовых продуктов	12	реферат
Тема 3.2. Классификация и виды структурированных финансовых продуктов	10	расчетно-аналитическое задание
Тема 3.3. Оценка эффективности структурированных финансовых продуктов	10	расчетно-аналитическое задание
РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВЫЙ ИНЖИНИРИНГ КАК ПРОЦЕСС СОЗДАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ	28	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 4.1. Сущность и содержание финансового инжиниринга	14	реферат
Тема 4.2. Практические подходы финансового инжиниринга	14	расчетно-практическое задание
Общий объем по модулю/семестру, часов	124	
Общий объем по дисциплине (модулю), часов	124	

3.2. Задания для самостоятельной работы

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 1:

1. Охарактеризуйте основные этапы становления современного рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
2. Целесообразно ли, на ваш взгляд, отождествлять понятия «рынок ценных бумаг» и «фондовый рынок»? Приведите различные мнения ученых и специалистов в этой области.
3. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
4. Назовите виды рынка ценных бумаг.
5. Что является необходимым условием функционирования первичного рынка ценных бумаг?
6. Что является важнейшей чертой вторичного рынка ценных бумаг?
7. Каковы исторические аспекты появления фондовых рынков в РФ?
8. Каковы правовые основы финансового регулирования рынка ценных бумаг в РФ?
9. Какое определение ценной бумаги дает Гражданский кодекс Российской Федерации?
10. В чем отличия между долговыми, долевыми, производными и товарораспорядительными ценными бумагами?
11. Что понимается под эмиссионной ценной бумагой?
12. Проведите сравнительную характеристику обыкновенных и привилегированных акций.
13. Перечислите виды привилегированных акций, существующие в мировой практике.
14. Назовите виды цен на акции, определите их взаимосвязь.
15. В каких случаях предприятию целесообразно выпускать облигации и (или) векселя?
16. Что понимается под жилищными сертификатами?
17. Какие ценные бумаги относятся к ипотечным?
18. Назовите обязательные реквизиты векселя.
19. Какие существуют общие черты и основные различия депозитных и сберегательных сертификатов?
20. Лимитируется ли срок хождения чека на территории России? Если да, то какими сроками?
21. Какие разновидности чеков вы знаете?

Перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Экономические теории рынка ценных бумаг.
2. Ценные бумаги: понятие, виды, особенности (российская практика).
3. Исторические аспекты образования рынков ценных бумаг в зарубежных странах.
4. Рынок ценных бумаг в Российской империи и СССР.
5. Понятие классических видов ценных бумаг и их характеристика.
6. Государственные ценные бумаги и их виды.
7. Особенности и перспективы развития рынка акций в российской и зарубежной практике.
8. Рынок облигаций: понятие, характеристика, проблемы и перспективы развития.
9. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.

10. Производные ценные бумаги, их виды и характеристика.
11. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.
12. Международные ценные бумаги.
13. Выпуск корпоративных ценных бумаг как альтернативного источника финансирования.
14. Структура рынка ценных бумаг, характеристика основных звеньев и сегментов (российская модель).
15. Особенности развития первичных рынков ценных бумаг в развитых странах.

Перечень расчетно-практических заданий к разделу 1:

Задача 1. Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

Задача 2. Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

Задача 3. Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

Задача 4. Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

- да;
- нет.

Задача 5. Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

Задача 6. Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

Задача 7. какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

Задача 8. Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

Задача 9. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

Задача 10. Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

Задача 13. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 11. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 12. Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб., получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

Литература для самостоятельного изучения к разделу 1.

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536458> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005> (дата обращения: 18.02.2024).

4. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540265> (дата обращения: 16.02.2024).

5. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 16.02.2024).

6. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535435> (дата обращения: 16.02.2024).

7. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 18.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТРУКТУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 2:

1. Каковы сущность и содержание структурного финансирования?
2. Что представляет собой структурное финансирование крупных инвестиционных и бизнес-проектов?
3. Охарактеризуйте инновационные инструменты финансирования бизнеса.
4. Какова роль инноваций в финансировании бизнеса?
5. Какова взаимосвязь между финансовыми инновациями и технологическими инновациями?
6. Что представляют собой финансовые инвестиции и каковы источники инновационных возможностей?

7. Охарактеризуйте виды структурного финансирования.
8. Каковы формы структурного финансирования?
9. Что представляют собой структурированные облигации?
10. Что такое структурированные инвестиционные сертификаты?
11. Охарактеризуйте структурированные депозитные сертификаты.
12. Что представляют собой структурированные депозиты?
13. Какова суть инвестиционных сертификатов?
14. Охарактеризуйте понятие инновационных стратегий.
15. Выделите этапы разработки инновационной стратегии.
16. Что представляют собой группы инновационных стратегий (продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие)?
17. Каковы типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная?
18. Какова правовая форма структурированных финансовых продуктов?
19. Что представляют собой производные финансовые инструменты, включенные в структурированное финансирование?
20. Перечислите преимущества использования структурированных продуктов для инвестора.
21. Каковы доходы и факторы участия в структурном финансировании?
22. Что представляют собой корпоративные структурированные финансовые продукты? Охарактеризуйте традиционные и гибридные формы.
23. Каковы возможности использования структурированного финансирования для бизнеса?

Перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Структурное финансирование, понятие, преимущества и недостатки.
2. Принципы построения инновационных структур управления.
3. Виды инновационных проектов и их особенности.
4. Формы структурного финансирования.
5. Структурное финансирование крупных инвестиционных и бизнес-проектов.
6. Структурированные облигации.
7. Структурированные инвестиционные сертификаты.
8. Структурированные депозитные сертификаты.
9. Структурированные депозиты.
10. Инвестиционные сертификаты.
11. Понятие инновационных стратегий.
12. Этапы разработки инновационной стратегии.
13. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.
14. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная.
15. Правовая форма структурированных финансовых продуктов.
16. Производные финансовые инструменты, включенные в структурированное финансирование.
17. Преимущества использования структурированных продуктов для инвестора.
18. Доходы и факторы участия в структурном финансировании.
19. Корпоративные структурированные финансовые продукты. Традиционные и гибридные формы.
20. Возможности использования структурированного финансирования для бизнеса.

Перечень расчетно-практических заданий разделу 2:

Задание 1. Инновационный проект рассчитан на 17 лет и требует капитальных вложений в размере 250000 млн. руб. В первые шесть лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 12 лет ежегодный доход составит 50000 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

Задание 2. На реализацию инновационного проекта предприятие планировало израсходовать 100 тыс. руб., а фактически израсходовано 91 тыс. руб. Планируемая себестоимость производства и реализации продукции должна была составить 21 тыс. руб., фактически составила 23,8 тыс. руб. Определите показатели производственного ресурсосбережения расхода инвестиционных средств.

Задание 3. Какую сумму следует положить в банк, чтобы через 3 года получить 100 тыс. руб., если процентная ставка по срочному депозиту 8 % годовых?

Задание 4. Проект предполагает получение ежегодного дохода в размере 100000 рублей. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования составляет 5%. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода?

Задание 5. Инвестиционный проект предполагает получение в течение 3 лет дохода в размере 100000 рублей, 200000 рублей, 300000 рублей соответственно. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования для первого года составляет 5%, для второго – 10%, для третьего – 15% соответственно. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода.

Задание 6. Необходимо рассчитать будущую стоимость срочного аннуитета, если инвестор намеревается ежегодно размещать на депозит по 100000 рублей в течение 5 лет под 12% годовых при условии, что каждый взнос будет осуществляться в начале каждого года (пренумерандо).

Задание 7. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме пренумерандо.

Задание 8. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме постнумерандо.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 2.

1. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 18.02.2024).

2. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540265> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 16.02.2024).

5. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535435> (дата обращения: 16.02.2024).

6. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 18.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ СТРУКТУРИРОВАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 3:

1. Охарактеризуйте понятие структурированных финансовых продуктов и их назначение на рынке.
2. Каковы теоретические подходы к пониманию структурированных финансовых продуктов?
3. Каково место структурных финансовых продуктов на уровне риск/доходность?
4. Охарактеризуйте инвестиционные качества структурированных финансовых продуктов.
5. Какова классификация структурированных финансовых продуктов на рынке?
6. Дайте характеристику структурированных финансовых продуктов с полной защитой капитала.
7. Дайте характеристику структурированных финансовых продуктов без гарантии возврата капитала.
8. Каковы формы выпуска структурированных финансовых продуктов?
9. Перечислите преимущества и недостатки применения структурированных финансовых продуктов.
10. Как проводится оценка условий (уровня защиты капитала, количества дней до даты экспирации, страйк) на рынке структурированных финансовых продуктов?
11. Каковы условия по купонным структурированным финансовым продуктам?
12. Что представляет собой результат расчета коэффициентов участия для структурированных финансовых продуктов.
13. Что представляет собой результат расчета скрытой комиссии по купонным структурированным финансовым продуктам?
14. Каков размер скрытых комиссий в структурных продуктах?
15. Как осуществляется расчет доходности накопленным итогом по структурированным финансовым продуктам?

Перечень тем рефератов к разделу 3:

1. Рынок структурированных финансовых продуктов в России: современный этап и перспективы развития.
2. Продукты, использующие доход от малорискованных инструментов с фиксированной доходностью для покупки производных инструментов.
3. Методы оценки стоимости розничных структурированных продуктов.
4. Анализ и оценка рынка структурированных облигаций, структурные ноты на российском фондовом рынке.
5. Структурные депозиты: понятие и виды.
6. Внебиржевые срочные контракты.
7. Ценные бумаги с плавающей доходностью.

8. Экзотические структурные продукты.
9. Структурные продукты с полной защитой капитала.
10. Структурные финансовые продукты без гарантии возврата капитала.
11. Формы структурированных финансовых продуктов.
12. Классическая теория цикла и волновая теория Эллиота.
13. Индикаторы российского фондового рынка.
14. Механические торговые системы.
15. Оценка стоимости структурированных продуктов с защитой капитала.
16. Анализ существующих подходов и стандартов управления рисками.
17. Развитие методологии комплексной оценки финансовых рисков банка.
18. Применение аналитического или (параметрического) метода расчета VaR для оценки рыночного риска финансовых инструментов.
19. Анализ риск-факторов, влияющих на изменение стоимости открытых позиций финансовых инструментов.
20. Метод количественной оценки величины рыночного риска торговых позиций – VaR.

Примерный перечень аналитико-практических заданий к разделу 3:

Задача 1. Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., облигации на 1 год – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, ставка по облигациям – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

Задача 2. Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 11 %, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1 % от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 24 %. Требуется определить цену данного источника финансирования.

Задача 3. Компания выпустила 12,8 млн. обыкновенных акций. Текущая цена одной акции – 29 руб. Компания также осуществила эмиссию облигаций объемом 100 тыс. штук, номинальная стоимость одной облигации 1000 руб., купонный доход по облигации — 9 %. Облигации продаются по цене, составляющей 87 % номинальной стоимости. Срок погашения облигаций наступает через 5 лет. Компания также выпустила 2 млн. шт. привилегированных акций, рыночная цена одной акции – 40 руб. Дивиденды по обыкновенным акциям составляют 2 р. на одну акцию, по привилегированным – 4 руб. Темп прироста дивидендов по обыкновенным акциям ожидается 8 % в год. У компании имеется долгосрочный банковский кредит размером 20 млн руб., процентная ставка по которому 11 % годовых. Ставка налога на прибыль – 24%. Компания осуществила вторую эмиссию облигаций объемом 500 тыс. шт. Номинальная стоимость одной облигации 300 руб., купонный доход – 10 %. Облигации продаются по цене 80 % от номинала, срок обращения 3 года. Определить средневзвешенную и предельную цены капитала.

Задача 4. Капитал общества составляет 210 млн руб., в том числе долгосрочный кредит – 80 млн руб. по ставке 25 % годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн руб. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

Задача 5. Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Прибыль к распределению – 20000 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 3.

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536458> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005> (дата обращения: 18.02.2024).

4. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 16.02.2024).

5. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 18.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 4. ФИНАНСОВЫЙ ИНЖИНИРИНГ КАК ПРОЦЕСС СОЗДАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 4:

1. Необходимость применения финансового инжиниринга как ответа на специфику российского рынка ценных бумаг.
2. Дискуссия о понятии финансового инжиниринга, его основные цели.
3. Потребители результатов финансового инжиниринга: эмитенты и инвесторы.
4. Интересы потребителей: экономические и внеэкономические факторы их формирования, как основные факторы развития финансового инжиниринга.
5. Понятие внешних, связанных с законодательным регулированием, состоянием отрасли, стадией макроэкономического цикла, уровнем развития финансового рынка и т.д., внутренних факторов (характер существующих обязательств, предполагаемые объекты инвестирования привлеченных средств, прогноз денежных потоков и пр.).
6. Понятие инновационного финансового продукта.
7. Виды и классификации финансового инжиниринга.
8. Финансовый инжиниринг по характеру финансовых отношений (рыночные; нерыночные; смешанные),
9. Финансовый инжиниринг по отрасли применения (экономика; маркетинг; банки; бизнес-инжиниринг),
10. Финансовый инжиниринг в зависимости от стадии разработки (предпроектный; проектный; постпроектный),
11. Финансовый инжиниринг по сфере применения (управление; проектирование-конструирование; реализация, внедрение; использование).

Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Определение финансовой инженерии
2. Сфера деятельности финансового инженера.
3. Инструментарий финансового инженера.
4. Финансовая инженерия и финансовый анализ.
5. Факторы развития финансовой инженерии.
6. Факторы развития финансовой инженерии
7. Влияние технологических достижений на развитие финансовой инженерии.
8. Влияние финансовой теории на развитие финансовой инженерии.
9. База знаний финансового инженера.
10. Понятие финансового инструмента.
11. Первичные и производные финансовые инструменты.
12. Договор займа, кредитный договор, договор банковского вклада и договор банковского счета.
13. Договор финансирования под уступку денежного требования (факторинг).
14. Договоры поручительства и банковской гарантии.
15. Характеристика производных финансовых инструментов.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:

Задача 1. Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

Задача 2. Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

Задача 3. Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

Задача 4. Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

- да;
- нет.

Задача 5. Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

Задача 6. Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

Задача 7. какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 4.

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536458> (дата обращения: 16.02.2024).
2. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я.

Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540265> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 16.02.2024).

5. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535435> (дата обращения: 16.02.2024).

6. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 18.02.2024).

3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

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.

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

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Написание реферата (доклада).

Требования к структуре реферата (доклада):

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - www.antiplagiat.ru - (более 50% заимствований) работа не принимается.

Выполнение тестовых заданий.

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

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

Кейс-задание.

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В

ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

Написание эссе.

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

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

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Выполнение практического задания.

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

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

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы,

периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

Критерии оценки практического задания:

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

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

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

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

Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).

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

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

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

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

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

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ 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. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)

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

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

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

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

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

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

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

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

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, аналитико-практические задания, расчетно-аналитические задания, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

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

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

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

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

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

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

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

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

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 системе зачтено / не зачтено для зачета.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенции	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
1	РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ	ПК-2	Компьютерное тестирование	1. Данный вид ценной бумаги выражает отношения займа между ее владельцем и эмитентом, который обязуется ее выкупить в установленный срок и выплатить определенный процент: а) долевая ценная бумага; б) долговая ценная бумага. 2. Сегмент финансового рынка, представляющий собой рынок краткосрочных долговых обязательств (со сроком погашения до одного года): а) денежный рынок; б) рынок капитала; в) рынок ценных бумаг. 3. Банк-эмитент– это: а) банк, выпускающий собственные ценные бумаги и несущий от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами;

				б) банк, приобретающий ценные бумаги на праве собственности или ином вещном праве от своего имени и за свой счет; в) банк, осуществляющий законодательно определенные профессиональные виды деятельности на основании соответствующих лицензий службой ЦБ РФ. 4. Вид деятельности банков, характеризующая приобретение ценных бумаг российских и иностранных эмитентов с целью извлечения доходов по ним или управления ими: а) инвестиционная деятельность; б) профессиональная деятельность; в) эмиссионная деятельность. 5. Операции банков, которые представляют эмиссию и выпуск банками собственных ценных бумаг: а) активные операции; б) пассивные операции; в) посреднические операции. 6. Долговое обязательство коммерческого банка, выпускаемая банком и дающая ее владельцу право на получение указанной суммы денег в установленный срок, финансовый инструмент, используемый в качестве долгового обязательства и расчетного документа: а) облигация банка; б) вексель банка; в) сертификат банка. 7. Это ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательства возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный срок, с уплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска): а) акция; б) облигация; в) вексель. 8. Установленная законодательством последовательность действий эмитента по размещению ценных бумаг: а) эмиссия ценных бумаг; б) инвестирование в ценные бумаги; в) вложения в ценные бумаги. 9. Секьюритизация активов – это: а) одна из форм привлечения финансирования путём выпуска ценных бумаг, обеспеченных активами, генерирующими стабильные денежные потоки; б) укрепление имиджа банка как надежного, финансово стабильного кредитного института оформление организационно-правового статуса банка в качестве акционерного общества; в) формирование ресурсной базы банков за счет выпуска долговых ценных бумаг. 10. Производным финансовым инструментом является финансовый инструмент:

				а) истинная стоимость, которого изменяется в ответ на изменение определенной процентной ставки, стоимости ценной бумаги, цены торгуемого на бирже товара, курса валюты, ценового или процентного индекса, кредитного рейтинга или кредитного индекса и прочих подобных показателей; б) приобретение, которого не требует первоначально никаких или требует значительно более низких инвестиций по сравнению с прочими инструментами, которые имеют подобную доходность и подобную реакцию на изменение рыночных условий; в) который будет реализован в будущем; г) все ответы верны. 11. Форвард – это: а) стандартизованный контракт на поставку определенной иностранной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату; б) валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрделкой на определенный срок с теми же валютами; в) покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа; г) контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени. 12. Фьючерс – это: а) стандартизованный контракт на поставку определенной иностранной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату; б) контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени; в) валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрделкой на определенный срок с теми же валютами; г) покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа. 13. Опцион – это: а) покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа; б) контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени; в) валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрделкой на определенный срок с теми же валютами; г) стандартизованный контракт на поставку определенной иностранной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату.

				14. Европейский опцион на покупку долларов США на российские рубли (руб./доллар) является эквивалентом: а) европейского опциона на покупку доллар/рубль; б) европейского опциона на продажу рубль/доллар; в) европейского опциона на продажу доллар/рубль; г) американского опциона на продажу доллар/рубль. 15. Кредитные деривативы – это: а) финансовые инструменты, предназначенные для передачи кредитного риска от одного лица другому; б) это кредит, который выдается банком для пополнения личного банковского счета физического лица; в) финансовая ценная бумага, стоимость которой является производной от стоимости и характеристик другой ценной бумаги; г) кредит с низким процентом. 16. Это рынок первых и повторных эмиссий ценных бумаг, на котором осуществляется их начальное размещение среди инвесторов: а) первичный рынок ценных бумаг; б) вторичный рынок ценных бумаг; в) биржевой рынок ценных бумаг. 17. Вид рынка ценных бумаг, который представляет собой их обращение на основе правил, установленных органами управления между лицензированными профессиональными посредниками — участниками рынка: а) вторичный рынок ценных бумаг; б) организованный рынок ценных бумаг; в) биржевой рынок ценных бумаг. 18. Этот вид внебиржевого рынка, который основывается на электронных системах торговли ценными бумагами: а) первичный рынок ценных бумаг; б) организованный рынок; в) неорганизованный рынок. 19. Гражданский кодекс РФ дает следующее юридическое определение ценной бумаги: а) форма существования капитала, которая заменяет его реальные формы, выражает имущественные отношения, может самостоятельно обращаться на рынке как товар и приносить доход; б) форма фиксации экономических отношений между участниками рынка, которая сама является объектом этих отношений; в) документ установленной формы и реквизитов, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. 20. Как осуществляется передача прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя?

				а) путем индоссамента; б) оформлением нотариально-заверенного договора купли-продажи; в) вручением ценной бумаги. 21. Как классифицируются ценные бумаги по форме их существования: а) эмиссионные и неэмиссионные; б) документарные и бездокументарные; в) именные, на предъявителя и ордерные; г) отечественные и зарубежные; д) долевые и долговые. 22. Как классифицируются ценные бумаги в зависимости от формы имущественных отношений: а) эмиссионные и неэмиссионные; б) документарные и бездокументарные; в) именные, на предъявителя и ордерные; г) отечественные и зарубежные; д) долевые и долговые. 23. Данный вид акций дает право держателю на долю в уставном фонде общества, на участие в управлении обществом путем голосования при принятии решений общим собранием акционеров, на получение доли прибыли от деятельности общества: а) обыкновенные акции; б) привилегированные; в) отзывные; г) кумулятивные. 24. Это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права держателя на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть имущества, оставшегося после его ликвидации: а) акция; б) облигация; в) вексель. 25. Права по данной ценной бумаге принадлежат названному в ней лицу, либо осуществляющему эти права или назначающему своим распоряжением другое правомочное лицо: а) именная ценная бумага; б) предъявительская ценная бумага; в) ордерная ценная бумага.
2.	РАЗДЕЛ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТРУКТУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ	ПК-2	Компьютерное тестирование	1. Финансирование, при котором инвестируется конкретная деятельность отрасли или предприятия – это: а) дефицитное финансирование; б) проектное финансирование; в) акционерное или корпоративное финансирование; г) структурное финансирование. 2. Основной особенностью проектного финансирования является: а) недостаточный учет и управление рисками; б) распределение рисков между участниками проекта; в) привлечение иностранных инвесторов;

				г) оценка доходов и затрат с учетом риска; д) отличительных особенностей не имеет. 3. Выберите приемы инновационного менеджмента, которые принадлежат к приемам, воздействующим только на реализацию, продвижение и распространение инновации: а) бенчмаркинг; б) инжиниринг инновации; в) реинжиниринг инновации; г) ценовой прием управления; д) фронтирование рынка; е) мэрджер; ж) бренд-стратегия; з) способы маркетинговых исследований; и) планирование маркетинга инноваций. 4. Диффузия инноваций предполагает: а) Распространение совершенно новой инновации. б) Распространение уже однажды освоенной и использованной инновации. в) Распространение любых инноваций. 5. Одной из важнейших особенностей инновационного рынка на современном этапе является: а) большое количество фирм-коммутантов на рынке высокотехнологичной продукции; б) многообразие организационных форм инновационной деятельности; в) отсутствие инновационных фирм интегральной формы организации; г) ограниченное число межфирменных организационных форм инновационной деятельности; 6. Множественность организационных форм инновационной деятельности обусловлена: а) высоко конкурентной внешней средой; б) инновационной активностью организаций, ее стратегией; в) местоположением г) платежеспособностью 7. Для фирмы – эксплорента инновационная стратегия состоит в: а) компенсации своих потерь от деятельности конкурентов; б) создании новых сегментов рынка; в) улучшении качества продукции г) стимулирования нового направления моды 8. Какой из нижеприведенных показателей, характеризует способность компании к осуществлению процессов нововведений: а) инновационная активность; б) инновационный потенциал; в) инновационная стратегия; г) емкость портфеля инновационных идей; д) инновационный лаг. 9. Комплекс мероприятий по эффективному использованию инновационного потенциала предприятия для обеспечения долгосрочного

				развития – это: а) инновационная маркетинговая стратегия; б) реактивная инновация; в) инновационная стратегия; г) базисная инновация. 10. Вид финансирования, представляющий широкую группу финансовых инноваций, диверсифицированных по типу, обеспечению долга, стоимости привлеченных средств, методу расчета нормы прибыли, сроку инвестирования и др. а) структурное финансирование б) дефицитное финансирование; в) проектное финансирование; акционерное или корпоративное финансирование; г) бюджетное финансирование.
3.	РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ СТРУКТУРИРОВАН НЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ	ПК-2	Компьютерное тестирование	1. К какому финансовому инструменту применим тот же подход оценки действительной стоимости, что для привилегированных акций? а) бессрочная облигация; б) конвертируемая облигация; в) бескупонная облигация. 2. Что, главным образом, влияет на вероятность ликвидации компании по решению акционеров? а) соотношение ликвидационной стоимости акции компании и ее рыночной стоимости; б) наличие у компании просроченных долговых обязательств; в) отрицательная величина чистых активов компании. 3. Из каких источников формируются преференции мажоритарных акционеров? а) из чистой прибыли компании, распределяемой среди акционеров; б) из чистой прибыли компании, реинвестируемой в развитие производства; в) из балансовой прибыли компании. 4. Какие факторы могут оказать «разводняющее» влияние на акционерный капитал? а) обмен конвертируемых облигаций на обыкновенные акции; б) выпуск дополнительной эмиссии обыкновенных акций; в) выпуск дополнительной эмиссии привилегированных акций; г) реализация прав на приобретение обыкновенных акций держателями варрантов; д) продажа учредителем компании контрольного пакета акций внешнему инвестору. 5. Инвестор приобрел трехлетнюю корпоративную облигацию номиналом 3000 руб. ежегодной купонной ставкой 5% при рыночной ставке доходности 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля). а) 387 руб.

				б) 2382 руб. в) 2768 руб. г) 2798 руб. д) 3450 руб. нет правильного ответа 6. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг? а) волатильность; б) дисперсия; г) СКО; д) амплитуда курсовых колебаний. 7. После суверенного дефолта Российской Федерации по оплате ГКО-ОФЗ многие российские компании продолжали осуществлять купонные выплаты по своим корпоративным облигациям. Означает ли это, что риск инвестирования в корпоративные облигации ниже риска инвестирования в государственные ценные бумаги? а) да; б) нет. 8. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций? а) стоимость активов компании; б) прибыль, полученная компанией в последние годы; в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам. 9. Отметьте основные показатели, характеризующие рыночную стоимость акции компании и ее инвестиционную привлекательность: а) балансовая стоимость одной акции; б) рентабельность основного производства компании; в) отношение P/E; г) величина средних издержек на производство продукции; д) доходность акции; ж) доля выплаченных дивидендов; з) монопольное положение компании на рынке. 10. Какой параметр описывается моделью Вильямса? а) действительная стоимость обыкновенной акции; б) дисконтированная стоимость ожидаемых денежных дивидендов; в) ожидаемая сумма денежных дивидендов, выплачиваемых в конце года. 11. Инвестор приобрел бессрочную облигацию с ежегодной рентой 100 руб. Ставка доходности постоянна из года в год и составляет 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля). а) 800 руб. б) 1000 руб. в) 1080 руб. г) 1200 руб.

				д) 1500 руб. е) 8000 руб. ж) нет правильного ответа 12. Чем, в основном, определяется риск инвестирования в обыкновенные акции эмитента? а) возможным изменением финансового состояния компании; б) форс-мажорными обстоятельствами; в) возможным изменением процентных ставок; г) возможным изменением валютных ставок; д) прогнозом относительно конъюнктуры рынка эмитента; е) вероятностью объявления корпоративного дефолта. 13. Как учитывается стоимость права контроля при использовании метода анализа сделок при оценке стоимости мажоритарного пакета акций? а) автоматически (при данном методе в ходе промежуточных расчетов стоимость контроля оказывается уже учтенной); б) к расчетной цене делается скидка; в) к расчетной цене делается надбавка.
4.	РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВЫЙ ИНЖИНИРИНГ КАК ПРОЦЕСС СОЗДАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ	ПК-2	Компьютерное тестирование	1. Финансовый инжиниринг основывается на: а. Иерархии, исполнительской дисциплины, соблюдении инструкций, законов, положений; б. Принципах свободы экономического выбора; в. Сочетании общего и стратегического менеджмента, менеджмента персонала, финансового менеджмента, организационного менеджмента; г. Определенных методах, предусматривает разработку инновационных финансовых решений. 2. Какие бывают финансовые инструменты: а. Концептуальные и физические средства; б. Физические средства; в. Концептуальные средства; 3. В каком году появился термин «финансовый инжиниринг»? а. 1991; б. 1992; в. 1993; г. 1994. 4. Основными сферами финансового инжиниринга являются: а. Финансы акционерных компаний; б. Торговля и управление рисками; в. Управление долгосрочными и краткосрочными вложениями денежных средств г. Все перечисленные. 5. Согласно определению Дж. Финерти? Финансовый инжиниринг – это: а. Проектирование, разработка и реализация инновационных финансовых инструментов и процессов, а также творческий поиск новых подходов к решению проблем в сфере финансов; б. Комбинирование финансовых инструментов

				с различными параметрами риска и доходности для реализации инвестиционной стратегии бизнеса; в. Комплекс мер финансового воздействия, в том числе, но не ограничиваясь, процессом целенаправленной разработки новых финансовых инструментов или новых схем осуществления финансовых операций, разработкой системы финансового управления и минимизации финансовых рисков, разработкой новых финансовых инструментов и операционных схем, пригодных при осуществлении финансово-кредитных операций. 6. Не является финансовыми инновациями: а. Качественное изменение в представлениях о финансовых инструментах; б. Создание нового инструмента с применением ранее известных технологий; в. Новое использование известной идеи; г. Использование нового программного обеспечения. 7. Наиболее правильное определение банковской инновации – это: а. Ранее не существовавший продукт или услуга; б. Система разноаспектных нововведений в любой сфере функционирования банка, обладающих определенным положительным экономико-стратегическим эффектом; 8. Исходя из классификационного признака, по временному аспекту, банковские инновации делятся на: а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные); б. Стратегические и реактивные; в. Точечные и системные; г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные; д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные; е. Управленческие, организационные, социальные; ж. Научные, технические, технологические и информационные; з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные; и. Высокие, низкие, стабильные; к. Экономические и социальные; л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные); 9. Исходя из классификационного признака, по причинам зарождения, банковские инновации делятся на: а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные); б. Стратегические и реактивные; в. Точечные и системные; г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные; д. Адаптивные, функциональные,

				фундаментальные; е. Управленческие, организационные, социальные; ж. Научные, технические, технологические и информационные; з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные; и. Высокие, низкие, стабильные; к. Экономические и социальные; л. Радикальные (базовые), улучшающие модификационные (частные). 10. Исходя из классификационного признака, по объему воздействия, банковские инновации делятся на: а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные); б. Стратегические и реактивные; в. Точечные и системные; г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные; д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные; е. Управленческие, организационные, социальные; ж. Научные, технические, технологические и информационные; з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные; и. Высокие, низкие, стабильные; к. Экономические и социальные; л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные). 11. Исходя из классификационного признака, в зависимости от сферы внедрения инноваций в банке, банковские инновации делятся на: а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные); б. Стратегические и реактивные; в. Точечные и системные; г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные; д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные; е. Управленческие, организационные, социальные; ж. Научные, технические, технологические и информационные; з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные; и. Высокие, низкие, стабильные; к. Экономические и социальные; л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные). 12. Исходя из классификационного признака, по влиянию нового продукта на поведение потребителей, банковские инновации делятся на: а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные); б. Стратегические и реактивные;

			в. Точечные и системные; г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные; д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные; е. Управленческие, организационные, социальные; ж. Научные, технические, технологические и информационные; з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные; и. Высокие, низкие, стабильные; к. Экономические и социальные; л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные). 13. Исходя из классификационного признака по области применения, банковские инновации делятся на: а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные); б. Стратегические и реактивные; в. Точечные и системные; г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные; д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные; е. Управленческие, организационные, социальные; ж. Научные, технические, технологические и информационные; з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные; и. Высокие, низкие, стабильные; к. Экономические и социальные; л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные). 14. Исходя из классификационного признака по результатам научно-исследовательских разработок, банковские инновации делятся на: а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные); б. Стратегические и реактивные; в. Точечные и системные; г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные; д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные; е. Управленческие, организационные, социальные; ж. Научные, технические, технологические и информационные; з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные; и. Высокие, низкие, стабильные; к. Экономические и социальные; л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные). 15. Исходя из классификационного признака по темпам осуществления, банковские

				инновации делятся на: а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные); б. Стратегические и реактивные; в. Точечные и системные; г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные; д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные; е. Управленческие, организационные, социальные; ж. Научные, технические, технологические и информационные; з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные; и. Высокие, низкие, стабильные; к. Экономические и социальные; л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные). 16. Исходя из классификационного признака по результативности, банковские инновации делятся на: а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные); б. Стратегические и реактивные; в. Точечные и системные; г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные; д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные; е. Управленческие, организационные, социальные; ж. Научные, технические, технологические и информационные; з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные; и. Высокие, низкие, стабильные; к. Экономические и социальные; л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные). 17. Исходя из классификационного признака по эффективности, банковские инновации делятся на: а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные); б. Стратегические и реактивные; в. Точечные и системные; г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные; д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные; е. Управленческие, организационные, социальные; ж. Научные, технические, технологические и информационные; з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные; и. Высокие, низкие, стабильные; к. Экономические и социальные; л. Радикальные (базовые), улучшающие,

				модификационные (частные). 18. Исходя из классификационного признака по глубине вносимых изменений, банковские инновации делятся на: а. Сверхновые и новые, оперативные (текущие, краткосрочные), перспективные (долгосрочные); б. Стратегические и реактивные; в. Точечные и системные; г. Инфо-технологические, продуктовые и организационные; д. Адаптивные, функциональные, фундаментальные; е. Управленческие, организационные, социальные; ж. Научные, технические, технологические и информационные; з. Быстрые, замедленные, нарастающие, затухающие, равномерные, скачкообразные; и. Высокие, низкие, стабильные; к. Экономические и социальные; л. Радикальные (базовые), улучшающие, модификационные (частные). 19. К депозитарным распискам относятся: а. ADR (American Depositary Receipt); б. GDR (Global Depositary Receipt); в. Все перечисленные. 20. На какие виды делятся депозитарные расписки: а. Неспонсируемые и спонсируемые; б. ADR и GDR; 21. Депозитарная расписка – это: а. Свободно обращающаяся на фондовом рынке первичная ценная бумага; б. Свободно обращающаяся на фондовом рынке вторичная ценная бумага; в. Свободно обращающаяся на фондовом рынке вторичная ценная бумага, выпущенная в форме сертификата авторитетным депозитарным банком мирового значения на акции иностранного эмитента и свидетельствующая о владении определенным количеством акций иностранной компании, депонированных в стране нахождения этой компании, кругооборот которых осуществляется в другой.

4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Коды контролируемой компетенций	Вопросы /задания
ПК-2	1. Необходимость функционирования рынка ценных бумаг. 2. Экономические теории рынка ценных бумаг. 3. Цели, объекты и механизм рынка ценных бумаг. 4. Правовые основы финансового регулирования фондовых рынков в РФ. 5. История появления ценных бумаг и необходимость создания рынка ценных бумаг. 6. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. 7. Виды рынка ценных бумаг. 7. Классификация и виды ценных бумаг. 8. Характеристика классических ценных бумаг. 9. Акции. Простые и привилегированные акции. Виды стоимости акций: номинальная, эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная. 10. Разновидности простых и привилегированных акций, используемых в российской и международной практике. Конвертируемые акции. 11. Облигации: характеристика и их разновидности. Проблемы развития российского рынка облигаций. 12. Федеральные ценные бумаги РФ. Ценные бумаги субъектов РФ. Внешние облигационные займы государства. 13. Перспективы и особенности развития российского рынка государственных ценных бумаг. 14. Вексель. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России. 15. Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты, их общая характеристика. 16. Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты. Складские свидетельства. Закладные. Инвестиционные паи. 17. Производные ценные бумаги: понятие, виды и их характеристика. Правовое регулирование производных ценных бумаг. 18. Опционы эмитента и российские депозитарные расписки. 19. Производные ценные бумаги, связанные с акциями (подписные права, варранты): их сущность и содержание. 20. Особенности и перспективы развития рынка производных финансовых инструментов (деривативов). 21. Производные финансовые инструменты и их виды. Правовая база регулирования рынка ПФИ. 22. Характеристика деривативов. Фьючерсы. Форварды. Опционы. Свопы. 23. Сравнительная характеристика организации производных финансовых инструментов в международной и российской практике. 24. Проблемы и тенденции развития рынка производных ценных бумаг. 25. Сущность и содержание структурного финансирования. 26. Структурное финансирование крупных инвестиционных и бизнес-проектов. 27. Инновационные инструменты финансирования бизнеса. 28. Роль инноваций в финансировании бизнеса. 29. Взаимосвязь между финансовыми инновациями и технологическими инновациями. 30. Финансовые инвестиции и источники инновационных возможностей.

	31. Виды структурного финансирования. 32. Формы структурного финансирования. 33. Структурированные облигации. 34. Структурированные инвестиционные сертификаты. 35. Структурированные депозитные сертификаты. 36. Структурированные депозиты. 37. Инвестиционные сертификаты. 38. Понятие инновационных стратегий. 39. Этапы разработки инновационной стратегии. 40. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие. 41. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная. 42. Правовая форма структурированных финансовых продуктов. 43. Производные финансовые инструменты, включенные в структурированное финансирование. 44. Преимущества использования структурированных продуктов для инвестора. 45. Доходы и факторы участия в структурном финансировании. 46. Корпоративные структурированные финансовые продукты. Традиционные и гибридные формы. 47. Возможности использования структурированного финансирования для бизнеса. 48. Понятие структурированных финансовых продуктов и их назначение на рынке. 49. Теоретические подходы к пониманию структурированных финансовых продуктов. 50. Место структурных финансовых продуктов на уровне риск/доходность. 51. Инвестиционные качества структурированных финансовых продуктов. 52. Необходимость применения финансового инжиниринга как ответа на специфику российского рынка ценных бумаг. 53. Дискуссия о понятии финансового инжиниринга, его основные цели. 54. Потребители результатов финансового инжиниринга: эмитенты и инвесторы. 55. Интересы потребителей: экономические и внеэкономические факторы их формирования, как основные факторы развития финансового инжиниринга. 56. Понятие внешних, связанных с законодательным регулированием, состоянием отрасли, стадией макроэкономического цикла, уровнем развития финансового рынка и т.д., внутренних факторов (характер существующих обязательств, предполагаемые объекты инвестирования привлеченных средств, прогноз денежных потоков и пр.). 57. Понятие инновационного финансового продукта. 58. Виды и классификации финансового инжиниринга. 59. Финансовый инжиниринг по характеру финансовых отношений (рыночные; нерыночные; смешанные), 60. Финансовый инжиниринг по отрасли применения (экономика; маркетинг; банки; бизнес-инжиниринг). 61. Финансовый инжиниринг в зависимости от стадии разработки (предпроектный; проектный; постпроектный), 62. Финансовый инжиниринг по сфере применения (управление; проектирование-конструирование; реализация, внедрение; использование). 63. Концептуальные модели платёжных систем. 64. Параметры конъюнктуры и механизм функционирования рынка платёжных услуг. 65. Риски, связанные с использованием платёжных систем. 66. Проведение анализа конъюнктуры рынка платёжных систем. 67. Идентификация и анализ рисков, присущих платёжным системам. 68. Обобщение и систематизация данных, характеризующих развитие и состояние расчётов в цифровых платёжных системах. 69. Составление аналитических отчётов и обзоров, отражающих основные тенденции развития расчётов в цифровых платёжных системах. 70. Документальное сопровождение расчётных операций в цифровых платёжных системах. 71. Понятие электронных денег. 72. Понятие и сущность криптовалют.

	73. Классификация криптовалют. 74. Виды криптовалюты. 75. Обзор подходов к регулированию криптовалют. 76. Правовые основы регулирования криптовалют. 77. Общие достоинства и недостатки криптовалюты. 78. Взаимодействие участников системы обращения биткойнов. Аналитическое задание (задачи): 1. Вкладчик размещает в банке 5 тыс. руб. банк начисляет в течение года 20%. Определить сумму, которую получит вкладчик через 300 дней. 2. Вкладчик размещает в банке 30 тыс. руб., банк начисляет 9% в течение года. Определить какую сумму получит инвестор через три месяца. 3. Вкладчик размещает на счете в банке 100 тыс. руб. Какую сумму он получит через два года, если банк начисляет по вкладу 10% годовых. Проценты капитализируются через каждые полгода. 4. Вкладчик внес 1000000 руб. под 15% годовых. Определить сумму, которую вкладчик получит в конце пятого года, если процент начисляется ежеквартально. 5. Номинальная цена облигации 10 тыс. руб., ставка дисконтирования 20%, срок до погашения 3 года. Определите внутреннюю стоимость бескупонной облигации. 1. 6. Рассчитайте вексельную сумму дисконтного векселя, если под вексель поставлен товар стоимостью 200 тыс. руб. продавец установил ставку коммерческого кредита в 20% годовых, срок оплаты векселя – через 2 месяца от даты составления. Считать год 360 календарным дням..

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

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

5.1.1. Основная литература

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536458> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005> (дата обращения: 18.02.2024).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540265> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535435> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 18.02.2024).

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

№ №	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/

2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий.

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 практическому занятию

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

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия 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 выполнении задания;

– самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. 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 с оценкой. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

5.4.1. Средства информационных технологий

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

5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
3.	Научная электронная библиотека	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки,	http://elibrary.ru/

	eLIBRARY.ru	технологии, медицины и образования, 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
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

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

Для изучения дисциплины (модуля) 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 (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

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) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) 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) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
2.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
3.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики

" УТВЕРЖДАЮ "

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность
«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения
Заочная

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Оценка финансовых активов в цифровой экономике»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Оценка финансовых активов в цифровой экономике»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,
д-р эконом. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	4
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	8
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	8
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	9
2.3. Содержание дисциплины.....	11
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	36
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	36
3.2. Задания для самостоятельной работы	38
3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	50
РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	53
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	53
4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....	53
4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	53
4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	54
4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)	55
4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	71
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	75
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)	75
5.1.1. Основная литература.....	75
5.1.2. Дополнительная литература.....	75
5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	76
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	76
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	77
5.4.1. Средства информационных технологий	77
5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....	77
5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных	77
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	78
5.6 Образовательные технологии.....	78
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	79

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) заключается в получении обучающимися теоретических знаний и умений в области инвестиционного и финансового анализа корпораций и формирование практических навыков применения методов и инструментария инвестиционного и финансового анализа с последующим их использованием в профессиональной сфере.

Задачи дисциплины (модуля):

1. Управление и руководство бизнес-анализом, обосновывать подходы и обеспечивать разработку стратегии изменений и определения направлений развития организации.

2. Осуществление финансового консультирования по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценка затрат и расчет доходности на проведение финансовых операций.

3. Овладение практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых.

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

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ПК-1; ПК-2, в соответствии с учебным планом.

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

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Аналитическая	ПК-1	Способен управлять и руководить бизнес-анализом, обосновывать подходы и обеспечивать разработку стратегии изменений и определения направлений развития	ПК-1.1 Выявляет источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; применяет методы управления рисками и методики оценки деятельности	Знать: источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; методы управления рисками и методики оценки деятельности организации,

		организации	организации, параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. ПК-1.2 Анализирует внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применяет информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; проводит анализ текущего состояния и деятельности организации; выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски, разрабатывает комплекс мероприятий по их минимизации; определяет основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации. ПК-1.3 Проводит оценку эффективности бизнес-анализа на	параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. Уметь: анализировать внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; проводить анализ текущего состояния и деятельности организации; выявлять, регистрировать, анализировать риски, разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации; определять основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.. Владеть: практическими навыками оценки эффективности бизнес-анализа на

			основе выбранных критериев, разработку и формирование отчетности по проведению бизнес-анализа; выбирает и разрабатывает стратегии управления изменениями в организации; определяет направления развития организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.	основе выбранных критериев, разработки и формирования отчетности по проведению бизнес-анализа; разработки стратегии управления изменениями в организации; определения направлений развития организации, критериев успеха стратегических изменений в организации.
Научно-исследовательская	ПК-2	Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценивать затраты и рассчитывать доходность на проведение финансовых операций.	ПК-2.1 Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения	Знать: теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; основы нормативного регулирования инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового

			организации. ПК-2.2 Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки. ПК-2.3 Формирует и проводит мониторинг финансового плана клиента; определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования.	положения организации. Уметь: составлять инвестиционный портфель, выявлять качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составлять финансовые планы, оценивать затраты и рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводить анализ финансового положения организации, прогнозирование денежных потоков. Владеть: практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых операций.

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) составляет 6 зачетных единиц.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 1		Курс 2	
		Сессия 3	Сессия 4	Сессия 3	Сессия 4
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками	26			12	14
Лекционные занятия	12			12	
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Практические занятия	12			-	12
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Консультации / Иная контактная работа	2			-	2
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся	181			96	85
Контроль промежуточной аттестации	9				9
Форма промежуточной аттестации	Экзамен				Экзамен
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	216			108	108

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Модуль 1 (Курс 2, Сессии 3-4)									
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ	36	32	4	2		2			
Тема 1.1. Сущность инвестиций	12	12	-	-		-			
Тема 1.2. Основные понятия портфельного инвестирования	12	10	2	1		1			
Тема 1.3. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	12	10	2	1		1			
РАЗДЕЛ 2. ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	36	32	4	2		2			
Тема 2.1. Формирование оптимального портфеля инвестиций	18	16	2	1		1			
Тема 2.2. Формирование портфеля ценных бумаг и основные модели оценки финансовых активов	18	16	2	1		1			
РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ	36	32	4	2		2			
Тема 3.1. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании, покупка-продажа ценных бумаг	12	12	-	-		-			
Тема 3.2. Страхование риска в портфельном инвестировании	12	10	2	1		1			
Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиций	12	10	2	1		1			
РАЗДЕЛ 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ	36	32	4	2		2			

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Тема 4.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций	18	16	2	1		1			
Тема 4.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций	18	16	2	1		1			
РАЗДЕЛ 5. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ	36	32	4	2		2			
Тема 5.1. Процесс управления рисками инвестиционного портфеля	12	12	-	-		-			
Тема 5.2. Методы управления рисками инвестиционных портфелей и финансовых вложений	12	10	2	1		1			
Тема 5.3. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка	12	10	2	1		1			
РАЗДЕЛ 6. СПОСОБЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ	27	23	4	2		2			
Тема 6.1. Механизм пирингового финансирования	12	10	2	1		1			
Тема 6.2. Использование краудфандинга для реализации бизнес-идей	15	13	2	1		1			
Консультации	2		2					2	
Контроль промежуточной аттестации (час)	9								
<i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>	экзамен								
Общий объем, часов	216	181	26	12		12		2	

2.3. Содержание дисциплины

РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ

Тема 1.1. Сущность инвестиций.

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.

Тема 1.2. Основные понятия портфельного инвестирования.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Введение в теорию портфеля. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы. Основные типы портфелей.

Место и роль рисков в экономической деятельности. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.

Оптимальные решения в условиях экономического риска.

Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.

Тема 1.3. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Активная модель управления инвестиционным портфелем. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.

Тема практического занятия: Сущность инвестиций. Основные понятия портфельного инвестирования. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Виды инвестиций и их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиций
3. Классификация форм и видов инвестиций
4. Классификация инвестиций по срокам и формам собственности
5. Особенности осуществления реальных инвестиций.
6. Прямые инвестиции и финансовые инвестиции.

7. Прямые взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
8. Обратные взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
9. Влияние деятельности инвестиционных посредников на инвестиционный процесс.
10. Инвестиционный процесс и его роль в деятельности финансовых организаций.
11. Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов.
12. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в банковских организациях.
13. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в страховых компаниях.
14. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в негосударственных пенсионных фондах.
15. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в паевых инвестиционных фондах.
16. Теории портфельного инвестирования.
17. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.
18. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
19. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы.
20. Основные типы портфелей и их характеристика.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:

1. Инвестиции – это:

- ☐ Покупка недвижимости и товаров длительного пользования.
- ☐ Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год.
- ☐ Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года.
- ☐ Вложение капитала с целью последующего его увеличения.

2. Под инвестициями понимается:

- ☐ Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления.
- ☐ Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект.
- ☐ Вложения в физические, денежные и нематериальные активы.

3. Сущностью инвестиций являются:

- ☐ Маркетинг рынка для определения производственной программы.
- ☐ Выбор площадки и определение мощности предприятия.
- ☐ Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство.
- ☐ Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта.

4. Прямые инвестиции – это:

- ☐ Инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия.
- ☐ Вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия.
- ☐ Торговые кредиты.

5. Портфельные инвестиции – это:

- ☐ Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия.
- ☐ Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия.
- ☐ Торговые кредиты.

6. Портфельные инвестиции осуществляются:

- ☐ В сфере капитального строительства.
- ☐ В сфере обращения финансового капитала.
- ☐ В инновационной сфере.

7. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?

- ☐ Приобретение акций и других ценных бумаг.
- ☐ Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав.
- ☐ Приобретение оборотных средств.
- ☐ Портфельные инвестиции.

8. Капитальные вложения включают:

- ☐ Инвестиции в основные и оборотные фонды.
- ☐ Инвестиции в реновацию производственных мощностей.
- ☐ Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей.

9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?

- ☐ «ноу-хау», патенты, изобретения.
- ☐ подготовка кадров для будущего производства.
- ☐ приобретение лицензий, разработка торговой марки и др.
- ☐ кредиты банка.

10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?

- ☐ Инвестиции в основной капитал.
- ☐ Инвестиции в нематериальные активы.
- ☐ Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов.
- ☐ Вложения в капитальный ремонт основных фондов.
- ☐ Инвестиции на приобретение земельных участков.

11. Реинвестиции – это:

- ☐ Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции.
- ☐ Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта.
- ☐ Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом.

12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:

- ☐ Долгосрочные затраты.
- ☐ Текущие затраты.
- ☐ Нет правильного ответа.

13. Воспроизводственная структура капиталовложений – это соотношение затрат на:

- ☐ Пассивную и активную часть основных фондов.
- ☐ Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов.
- ☐ Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции.

14. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне охватывает:

- ☐ Управление инвестиционным проектом.
- ☐ Оценку состояния и прогнозирования инвестиционного рынка.
- ☐ Финансовое обеспечение проекта.

15. Инвестиционный рынок – это:

- ☐ Рынок объектов реального инвестирования.

- ☐ Рынок инструментов финансового инвестирования.
- ☐ Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования.

16. В рынок объектов реального инвестирования не включается:

- ☐ Рынок капитальных вложений.
- ☐ Рынок недвижимости.
- ☐ Рынок приватизируемых объектов.

17. Рынок инструментов финансового инвестирования – это:

- ☐ Фондовый рынок.
- ☐ Денежный рынок.
- ☐ Фондовый и денежный рынки.

18. Инвестиционная стратегия представляет собой:

- ☐ механизм реализации долгосрочных капитальных вложений;
- ☐ систему долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией;
- ☐ совокупность организационных, технических и методических мероприятий по реализации перспективных инвестиционных проектов и программ.

19. Основатель современной инвестиционной теории:

- ☐ Джеймс Тобин;
- ☐ Гарри Марковиц;
- ☐ Дж. М. Кейнс.

20. Одним из параметров стратегического инвестиционного уровня компании является:

- ☐ благоприятный инвестиционный климат;
- ☐ стадия жизненного цикла компании;
- ☐ уровень стратегического мышления собственников и инвестиционных менеджеров компании.

21. Инвестиционный климат – это:

- ☐ набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов;
- ☐ благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций;
- ☐ совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов.

22. Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является:

- ☐ учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия;
- ☐ наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций;
- ☐ возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия.

23. Процесс разработки инвестиционной стратегии компании начинается с:

- ☐ анализа внешней среды;
- ☐ определения общего периода формирования инвестиционной стратегии;
- ☐ оценки уровня инвестиционных рисков.

24. Что из нижеперечисленного является принципами инвестиционной стратегии:

- ☐ определение набора инвестиционных альтернатив;
- ☐ предпринимательский стиль стратегического управления;
- ☐ ориентация на максимальную экономическую эффективность инвестиционных проектов.

25. Статическим методом оценки инвестиций является:

- ☐ метод расчета внутренней нормы прибыли;
- ☐ дисконтирование денежных потоков;
- ☐ метод расчета периода окупаемости инвестиций.

РАЗДЕЛ 2. ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Тема 2.1. Формирование оптимального портфеля инвестиций.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Диверсифицированный портфель. Портфель Марковица. Различные варианты портфелей. Оптимальный набор ценных бумаг и принципы оптимизации портфеля.

Тема 2.2. Формирование портфеля ценных бумаг и основные модели оценки финансовых активов.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Основные предпосылки – модель CAPM. Введение в анализ инвестиционного портфеля финансовых активов. Анализ портфеля финансовых активов. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.

Базовая модель оценки финансовых активов. Оценка акций. Оценка облигаций.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2.

Тема практического занятия: Формирование оптимального портфеля инвестиций. Формирование портфеля ценных бумаг и основные модели оценки финансовых активов.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. История теории финансового портфеля.
2. Цели формирования и классификация инвестиционных портфелей.
3. Общие подходы к формированию инвестиционного портфеля.
4. Основные модели, используемые при выборе оптимального инвестиционного портфеля.
5. Оценка риска при формировании портфеля ценных бумаг.
6. Стратегии управления портфелем.
7. Основные количественные характеристики рисков ценных бумаг.
8. Оценка доходности акций.
9. Анализ и оценка доходности облигаций.
10. Основные характеристики портфеля финансовых активов.
11. Диверсифицированный портфель: понятие и особенности формирования.
12. Портфель Марковица: различные варианты портфелей ценных бумаг.
13. Модель Тобина-Шарпа-Литнера в портфельном инвестировании.
14. Модель Блэка-Шоулза в портфельном инвестировании: формула, которая изменила фондовый рынок.
15. Применение модели CAPM при формировании инвестиционных портфелей.
16. Портфельный анализ и выбор эффективных инвестиционных решений.
17. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.

18. Методологические подходы к оценке облигаций.
19. Методы оценки акций.
20. Заимствование и инвестирование в рискованные ценные бумаги.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:

1. Акция переоценена рынком – это означает:

- а) рыночная цена ниже справедливой и возможна покупка акции или её сохранение в портфеле;
- б) рыночная цена выше справедливой - нецелесообразна покупка, но возможна эмиссия акций и их размещение на рынке;
- в) рыночная цена акции отражает её инвестиционную стоимость, необходим анализ возможной динамики цены акции.

2. Понятие дохода, применительно к ценным бумагам, состоит из составляющих:

- а) отчислений фондовой бирже за совершение сделок;
- б) регулярного дохода в виде процентных и купонных выплат по облигациям, фиксированных или нефиксированных дивидендов по привилегированным и обыкновенным акциям соответственно;
- в) разового дохода - реализованная курсовая разница и дисконт брокерской комиссии.

3. Каким кредитным рейтингом должны обладать облигации "инвестиционного качества"?

- а) не ниже А;
- б) BBB и выше;
- в) не ниже BB;
- г) CCC и выше.

4. Какому из ниже перечисленных показателей в наибольшей степени соответствует понятие внутренней стоимости компании?

- а) капитализация компании;
- б) балансовая стоимость активов компании;
- в) текущая стоимость будущих доходов компании.

5. Чем определяется "качество" эмитента облигаций?

- а) Доходностью облигаций эмитента;
- б) Информационной прозрачностью эмитента;
- в) Чувствительностью цены облигаций к изменению процентной ставки на рынке;
- г) Риском невыплаты процентов и/или основной суммы долга.

6. Укажите верное утверждение относительно соотношения риска и дохода:

- а) чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход;
- б) чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход;
- в) чем выше доход, тем ниже должен быть риск;
- г) риск и доход между собой не взаимосвязаны.

7. Финансовый показатель, отражающий прибыль компании до вычета процента по кредитам, налога на прибыль и амортизации по основным нематериальным активам:

- а) EBITDA;
- б) EBIT;
- в) FCF;
- г) WACC.

8. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг?

- а) волатильность;

- б) дисперсия;
- г) СКО;
- д) амплитуда курсовых колебаний.

9. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций?

- а) стоимость активов компании;
- б) прибыль, полученная компанией в последние годы;
- в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам.

10. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для инвестора?

- а) можно – как индикатор на покупку;
- б) можно – как индикатор на продажу;
- в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги).

11. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций:

- а) размер валовой прибыли компании;
- б) норма прибыли на акционерный капитал;
- в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании;
- г) рентабельность основного производства;
- д) темпы расширения рынка продаж продукции компании.

12. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли?

- а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию;
- б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году;
- в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента;
- г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании.

13. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке:

- а) балансовая стоимость ценной бумаги;
- б) рыночная стоимость ценной бумаги;
- в) номинальная стоимость ценной бумаги;
- г) действительная стоимость ценной бумаги;
- е) ликвидационная стоимость ценной бумаги.

14. Данный вид акций дает право держателю на долю в уставном фонде общества, на участие в управлении обществом путем голосования при принятии решений общим собранием акционеров, на получение доли прибыли от деятельности общества:

- а) обыкновенные акции;
- б) привилегированные;
- в) отзывные;
- г) кумулятивные.

15. Вид рисков, связанных с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости:

- а) валютные риски;
- б) риски ликвидности;
- в) риски упущенной выгоды;
- г) торговые риски.

16. Это ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательства возместить ему номинальную стоимость

этой ценной бумаги в предусмотренный срок, с уплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска):

- а) акция;
- б) облигация;
- в) вексель;
- г) чек.

17. Какие факторы определяют структуру портфеля ценных бумаг:

- а) доходность;
- б) ликвидность;
- в) риск;
- г) прибыльность.

18. Доходность актива – это:

- а) способность актива приносить доход;
- б) способность актива быстро обращаться в наличность;
- в) результат воздействия внешних факторов на доходность и ликвидность актива;
- г) финансовых эффект актива.

19. Значение фактора "бета", равное 2, свидетельствует:

- а) о вдвое меньшей интенсивности колебаний доходности портфеля в одном направлении с рынком;
- б) о вдвое большей интенсивности колебаний доходности портфеля в одном направлении с рынком;
- в) о вдвое большей интенсивности колебаний доходности портфеля в направлении, противоположном движению рынка;
- г) о вдвое меньшей интенсивности колебаний доходности портфеля в направлении, противоположном движению рынка.

20. Согласно современной портфельной теории, максимальный эффект диверсификации достигается посредством объединения в портфеле:

- а) положительно коррелированных вложений;
- б) отрицательно коррелированных вложений;
- в) любых ценных бумаг;
- г) ценных бумаг одной отрасли.

РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ

Тема 3.1. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании, покупка-продажа ценных бумаг.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Финансовые риски. Портфельные риски. Практические рекомендации по формированию портфеля инвестиций с учетом рисков.

Схема процесса управления риском. Выбор приемов управления риском. Диверсификация.

Арбитраж. Заявки инвесторов и их исполнение. Доходность от операций с ценными бумагами.

Тема 3.2. Страхование риска в портфельном инвестировании.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Сущность страхования. Расчет страховых операций. Страховой контракт.

Преимущества и недостатки страхования.

Андеррайтинг: понятие, особенности в российской практике, виды.

Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиций.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Ожидаемая доходность. Принципы измерения дохода.

Концепция риска. Источники и виды риска. Понятие фактора «бэта». Использование фактора «бэта» для оценки доходности ценных бумаг. Инвестиционные стратегии инвесторов. Методы минимизации риска.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3.

Тема практического занятия: Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании, покупка-продажа ценных бумаг. Страхование риска в портфельном инвестировании.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:

1. Инвестиционный анализ: понятие и основные этапы реализации.
2. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.
3. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы.
4. Типы портфелей ценных бумаг и их характеристика.
5. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
6. Активная модель управления инвестиционным портфелем.
7. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.
8. Формирование оптимального портфеля инвестиций.
9. Диверсифицированный портфель: понятие и особенности формирования.
10. Портфельный анализ и выбор эффективных инвестиционных решений.
11. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.
12. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании.
13. Страхование риска в портфельном инвестировании.
14. Модель ценообразования активов капитала.
- Основы хеджирования рисков портфельного инвестирования.
15. Основные методы минимизации риска в портфельном инвестировании.
16. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка.
17. Портфельные риски и методы управления ими.
18. Процесс управления риском и основные методы.
19. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
20. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.

Тема практического занятия: Основы расчета риска инвестиций.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 3:

Задача 1. Компания объявила дивиденды 1 руб. на акцию. Прибыль на акцию составила 3 руб. Каков уровень выплаты дивидендов? Если в обращении находится 8 млн.

акций, а дополнительные заемные средства составили 10 млн. руб., какова планируемая сумма инвестиций? Какова целевая структура капитала?

Задача 2. Компания планирует получить прибыль в следующем году 24 млн. руб. В обращение выпущено 5 млн. акций. Структура капитала 0,75:1. Определить: максимальную сумму инвестиций; дивиденды на одну акцию, дополнительного заемного капитала и прироста собственного капитала, если планируемая сумма инвестиций составляет 28 млн. руб.; сумму дивидендов на одну акцию и дополнительного заемного капитала, если инвестиций не планируется.

Задача 3. 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

Задача 4. Необходимо из двух альтернативных финансовых активов выбрать наилучший с позиции ожидаемой рентабельности инвестиций и риска инвестиций.

Состояние экономики	Статистическая вероятность состояния	Рентабельность инвестиций в финансовые активы	
		А	В
Спад	0,25	7	9
Нормальное состояние	0,50	15	12
Подъем	0,25	30	20

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:

1. К признакам риска как экономической категории не относится:

- А) неопределенность;
- Б) альтернативность;
- В) вероятность;
- Г) недетерминированность.

2. Как зависят степень риска и уровень планируемых доходов:

- А) чем выше степень риска, тем выше уровень доходов;
- Б) чем выше степень риска, тем ниже уровень доходов;
- В) степень риска и уровень доходов не зависят друг от друга;
- Г) степень риска и уровень доходов зависят друг от друга прямо пропорционально только в случае капитальных инвестиций.

3. По среде возникновения риски подразделяются:

- А) на внутренние и внешние;
- Б) постоянные и временные;
- В) чистые и спекулятивные;
- Г) страхуемые и нестрахуемые.

4. Риски, реализация которых предполагает преимущественно потери, называются:

- А) критическими;
- Б) спекулятивными;
- В) чистыми;
- Г) постоянными.

5. Разделение рисков на спекулятивные и чистые основано:

- А) на характере оценки риска;
- Б) характере последствий риска;
- В) классификации субъектов риска;
- Г) классификации объектов риска.

6. Риск, связанный с возможностью потерь при реализации актива из-за ухудшения деловой активности и конъюнктуры рынка – это ...

- А) риск балансовой ликвидности;
- Б) селективный риск;
- В) риск рыночной ликвидности;
- Г) риск рентабельности.

7. Процентный риск, валютный риск, ценовой риск – это разновидности:

- А) рыночного риска;
- Б) операционного риска;
- В) кредитного риска;
- Г) инвестиционного риска.

8. Как определяется эффективность системы финансового риск-менеджмента:

- А) как соотношение эффекта управления и затрат;
- Б) как соотношение усилий руководства и доходов;
- В) как соотношение налогов и льгот;
- Г) как соотношение прибыли и налогов.

9. К типичным банковским рискам не относится:

- А) страновой риск;
- Б) фондовый риск;
- В) правовой риск;
- Г) риск дефолта.

10. Риск банковской концентрации наиболее близок:

- А) к риску ликвидности;
- Б) кредитному риску;
- В) рыночному риску;
- Г) финансовому риску.

11. Согласно позиции Центрального банка России, кредитный риск представляет собой:

- А) риск невыплаты по выданному кредиту;
- Б) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора;
- В) риск невыполнения кредитных обязательств перед кредитной организацией – третьей стороной;
- Г) возможность потерь вследствие невыполнения контрагентом своих договорных обязательств.

12. Правила определения кредитного риска в банке должны включать:

- А) порядок принятия и исполнения решений по формированию резерва;
- Б) порядок оценки норматива Н 1.4;
- В) описание правил (методов, процедур), используемых для определения реальности деятельности заемщика – юридического лица;

Г) критерии существенности оборотов денежных средств по банковским счетам заемщика, открытым в кредитной организации.

13. К критериям оценки кредитоспособности заемщика относится:

- А) возможность в срок обслуживать образовавшуюся ссудную задолженность;
- Б) капитал;
- В) лимит кредитования;
- Г) условия осуществления кредитной сделки.

14. Операционный риск представляет собой:

- А) риск прямых и косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов;
- Б) риск прямых и косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов, неэффективности процедур внутреннего контроля, технологических сбоев, несанкционированных действий персонала или внешнего воздействия;
- В) риск неблагоприятного изменения показателей кредитования;
- Г) риск неучета важных внутренних факторов деятельности банка.
- Д) риск ликвидности.

15. Одна из внутренних причин потерь, связанных с операционным риском, обусловлена:

- А) местом и значением аудита в деятельности кредитной организации;
- Б) недооценкой капитала банка;
- В) полным отсутствием системы внутренних структурных элементов, которые могут заниматься определением рисков;
- Г) недостаточно полным вниманием со стороны руководства кредитной организации при организации и создании системы поддержки внутреннего контроля в банке.

16. Рыночный риск – это:

- А) риск недооценки позиции банка на рынке;
- Б) риск, связанный с определением места банка на рынке;
- В) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации;
- Г) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также показателей рынка драгоценных металлов.

17. В составе рыночного риска рассчитывается:

- А) дельта-риск;
- Б) товарный риск;
- В) гамма-риск;
- Г) вега-риск.

18. Страновой риск представляет собой:

- А) риск неперевода свободных денежных средств;
- Б) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами своих обязательств;
- В) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений;
- Г) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

19. Риски, связанные с владением, использованием, распоряжением имуществом, относятся к рискам:

- А) внешней рыночной среды;
- Б) возникающим при обслуживании договоров страхования, сострахования, перестрахования;
- В) принимаемым по договорам страхования, сострахования, перестрахования;
- Г) внутренней рыночной среды.

20. Целью риск-менеджмента в страховании является обеспечение:

- А) способности страховщика своевременно и в полном объеме производить страховые выплаты;
- Б) такого состояния финансов страховой организации, при котором она в состоянии своевременно и в предусмотренном объеме выполнять взятые на себя финансовые обязательства перед всеми субъектами в течение всего срока действия заключенных между ними договоров;
- В) состояния финансовых ресурсов страховщика, их распределения и использования, способствующее развитию страховой организации, при котором обеспечиваются безусловное выполнение обязательств перед страхователями и стабильно положительный финансовый результат;
- Г) повышения эффективности деятельности страховой компании, ее финансовой устойчивости и конкурентоспособности на рынке.

РАЗДЕЛ 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ

Тема 4.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Экономическая оценка эффективности инвестиций.

Финансово-экономический анализ. Виды эффективности инвестиций. Экономическая оценка (эффективность инвестиций). Подходы к оценке эффективности инвестиций.

Методика расчета простых (статических) показателей эффективности инвестиций: чистый денежный поток ($ЧДП$, NV); норма прибыли (ARR); недисконтированный срок окупаемости ($Ток$, PP); индекс доходности ($ИД$, PI).

Методика расчета дисконтированных (динамических) показателей эффективности инвестиций: чистый дисконтированный доход ($ЧДД$, NPV); дисконтированный срок окупаемости ($Ток$, DPP); индекс доходности ($ДИД$, DPI); внутренняя норма доходности ($ВНД$, IRR).

Взаимосвязь критериев оценки эффективности инвестиций.

Тема 4.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций.

Перечень изучаемых элементов содержания

Коммерческая эффективность инвестиций. Показатели финансовой оценки инвестиций. Финансовая оценка эффективности проектов.

Показатели финансовой оценки инвестиций: показатели рентабельности; показатели оборачиваемости и использования инвестиций; показатели ликвидности и оценки финансового положения.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4.

Тема практического занятия: Экономическая оценка эффективности инвестиций.

Форма практического задания: реферат, расчетно-практическое задание.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Методы оценки эффективности инвестиций (NPV, PI, PP, IRR).
2. Средневзвешенная стоимость капитала и её использование в инвестиционных расчётах.
3. Денежные потоки от инвестиционной, финансовой и операционной деятельности предприятия.
4. Статистические методы оценки риска инвестиций.
5. Учет инфляции и рисков при оценке эффективности инвестиций.
6. Инвестиционные ресурсы, их классификация.
7. Схемы финансирования инвестиционных портфелей.
8. Проектное финансирование и инвестиционное кредитование.
9. Собственные, привлечённые и заёмные средства.
10. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов: банковское кредитование, лизинг, франчайзинг, венчурное инвестирование, ипотечное кредитование.
12. Инвестиционные качества и эффективность финансовых инвестиций.
13. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
14. Показатели доходности инвестиций в акции.
15. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.

Тема практического занятия: Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:

Задание 1. Размер инвестиции 900 тыс. рублей. Доходы реализации бизнес-проекта составляют по годам: в первом году – 200 тыс. руб.; во втором году – 300 тыс. руб.; в третьем году – 500 тыс. руб.; в четвертом году: 500 тыс. руб. Ставка дисконтирования по периодам составила: первый год – 5%, второй год – 7%, третий год – 10%, четвертый год – 15%. Рассчитать чистую дисконтированную стоимость (NPV, ЧДД).

Задание 2. Определить на основании индекса доходности, какой из 2-х проектов более эффективен, если первый требует капиталовложения в размере 100000 рублей, а второй – 250000 рублей. NPV первого проекта – 20000 рублей, второго – 35000 рублей.

Задание 3. На основе расчета чистого денежного потока, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 4. Определите период окупаемости инвестиционного проекта (PP простой и DPP дисконтированный), чистый дисконтированный доход (NPV) и коэффициент рентабельности инвестиций (PI). $Co = 100\ 000$ $r=15\%$

Задание 5. Есть два взаимоисключающих проекта. Ставка процента 5%. Выберите лучший из двух проектов.

Проект	0	1 год	2 год
Проект А (тыс.руб.)	-600	500	600
Проект В (тыс.руб.)	- 700	800	400

Задание 6. На основе простого периода окупаемости, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими

характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 4:

1. Общая экономическая эффективность определяется:

- ☐ суммой результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов;
- ☐ отношением результата или эффекта к величине вложенных затрат или ресурсов;
- ☐ разностью результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов;
- ☐ произведением результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов.

2. Экономическая эффективность является величиной:

- ☐ абсолютной;
- ☐ относительной.

3. Определите чистый дисконтированный доход, если инвестиции составили 1 млн. рублей. Денежные потоки по годам: 500 тыс. рублей, 500 тыс. рублей, 700 тыс. рублей. Ставка дисконтирования менялась по периодам и составила соответственно: 10%, 15%, 20%.

- ☐ 1394 тыс. рублей;
- ☐ 700 тыс. рублей;
- ☐ 1700 тыс. рублей;
- ☐ 394 тыс. рублей;
- ☐ 311 тыс. рублей.

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

- ☐ аннуитетом (финансовой рентой);
- ☐ дисконтом;
- ☐ банковской ставкой;
- ☐ учетной ставкой.

5. Инфляция представляет собой:

- ☐ процесс повышения общего уровня цен в экономике страны;
- ☐ коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг;
- ☐ соотношение средневзвешенной корзины потребительских товаров в различные моменты времени.

6. При каком условии номинальная норма дохода для инвестора будет равна реальной норме:

- ☐ если темп инфляции равен нулю;
- ☐ не учитывать рисковую премию;
- ☐ минимальная норма в одном и другом вариантах совпадают.

7. Единицей измерения чистого дисконтированного дохода проекта является:

- ☐ денежная единица;
- ☐ процент;
- ☐ это безмерная величина;
- ☐ натуральные единицы.

8. Укажите показатели, дающие информацию о резерве безопасности проекта:

- ☐ срок окупаемости;
- ☐ рентабельность инвестиций;
- ☐ внутренняя норма рентабельности;

- ☐ интегральный экономический эффект;
- ☐ критический объем продаж.

9. Чистая дисконтированная стоимость – это разница между:

- ☐ исходной инвестицией и суммой дисконтированных элементов возвратного потока;
- ☐ суммой всех притоков денежных средств и исходной инвестицией;
- ☐ суммой дисконтированных элементов возвратного потока и исходной инвестицией;
- ☐ суммой дисконтированных элементов возвратного потока и наращенной величиной исходной инвестиции.

10. Критерий NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала фирмы в случае принятия рассматриваемого проекта, причем оценка делается на момент:

- ☐ начала проекта, но с позиции окончания проекта;
- ☐ окончания проекта, но с позиции начала проекта;
- ☐ окончания проекта и с позиции окончания проекта;
- ☐ начала проекта и с позиции начала проекта.

11. Проект безусловно не рекомендуется к принятию, если сумма недисконтированных элементов возвратного потока:

- ☐ больше исходной инвестиции;
- ☐ меньше наращенной инвестиции;
- ☐ больше наращенной инвестиции;
- ☐ меньше дисконтированной инвестиции.

12. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма дисконтированных элементов возвратного потока:

- ☐ меньше исходной инвестиции;
- ☐ больше исходной инвестиции;
- ☐ меньше наращенной исходной инвестиции;
- ☐ больше наращенной исходной инвестиции.

13. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма наращенных элементов возвратного потока:

- ☐ меньше исходной инвестиции;
- ☐ больше исходной инвестиции;
- ☐ больше наращенной исходной инвестиции;
- ☐ больше дисконтированной исходной инвестиции.

14. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ = 0 означает:

- ☐ снижение производственного потенциала;
- ☐ увеличение производственного потенциала;
- ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.

15. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ < 0 означает:

- ☐ снижение производственного потенциала;
- ☐ увеличение производственного потенциала;
- ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.

16. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ > 0 означает:

- ☐ снижение производственного потенциала;
- ☐ увеличение производственного потенциала;
- ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.

17. Чистые инвестиции определяются:

- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции – амортизационные отчисления;
- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции x амортизационные отчисления;
- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции + амортизационные отчисления;
- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции / амортизационные отчисления.

18. Деньги размещены в банке на 27 месяцев на условиях единовременного возврата основной суммы долга и начисленных процентов. В случае квартального начисления процентов для банка более выгодна:

- ☐ схема сложных процентов;
- ☐ схема сложных процентов для целого числа базисных периодов и схема простых процентов для дробной части базисного периода;
- ☐ схема простых процентов, в которой используется эффективная процентная ставка;
- ☐ схема простых процентов для целого числа лет и схема сложных процентов для дробной части года.

19. Увеличение частоты внутригодовых начислений процентов:

- ☐ вызывает уменьшение значения эффективной ставки;
- ☐ вызывает увеличение эффективной ставки;
- ☐ не отражается на значении эффективной ставки;
- ☐ как правило, влияет в сторону увеличения значения эффективной ставки.

20. Может ли ожидаемая величина (FV) быть меньше соответствующей ей дисконтированной стоимости (PV):

- ☐ нет, ни при каких обстоятельствах;
- ☐ да, если коэффициент дисконтирования равен нулю;
- ☐ да, если коэффициент дисконтирования равен темпу инфляции;
- ☐ да, если коэффициент дисконтирования ниже темпа инфляции.

РАЗДЕЛ 5. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

Тема 5.1. Процесс управления рисками инвестиционного портфеля.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика.

Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг.

Тема 5.2. Методы управления рисками инвестиционных портфелей и финансовых вложений.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Методы уклонения от рисков и компенсации рисков. Анализ системы управления рисками на предприятии. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками. Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску.

Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов. Имитационное моделирование Монте-Карло. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло. Метод построения дерева решений проекта. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта. Риски, учитываемые при определении премия за риск.

Управление рисками. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика. Составляющие метода передачи рисков:

страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.

Тема 5.3. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. Проблемы моделирования и прогнозирования.

Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.

Основные проблемы портфельного инвестирования в современных условиях

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 5.

Тема практического занятия: Процесс управления рисками инвестиционного портфеля.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:

1. Этапы процесса управления риском.
2. Учет рисков в бизнес-планировании.
3. Инновационные технологии в управлении рисками.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
6. Управление рисками в малом предпринимательстве.
7. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
8. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
9. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
10. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
11. Методы оценки привлекательности инвестиционного портфеля.
12. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
13. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
14. Хеджирование рисков.
15. Качественные и количественные методы оценки риска.

Тема практического занятия: Методы управления рисками инвестиционных портфелей и финансовых вложений. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка.

Форма практического задания: кейсы.

Примерный перечень кейсов к разделу 5:

Кейс 1. «Идентификация, описание и качественный анализ рисков. Составление рискового профиля»

Цель – получение навыков проведения качественного анализа рисков по конкретной рискованной ситуации и составление рискового профиля бизнес-идеи малой фирмы, для чего необходимо выявить источники риска, формы их влияния и проявления, описать и классифицировать риски, установить качественную степень каждого вида риска.

Кейс содержит варианты бизнес-планов реализации новой бизнес-идеи малой фирмой, таблицы для описания источников риска, форм их проявления и влияния. Обучающимся предлагается составить классификацию и описание рисков в той форме,

которая, по их мнению, наиболее полно и наглядно отражает характеристики выявленных рисков.

Кейс 2. «Принятие решений о способах воздействия на риск»

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему решений по воздействию на риск: систему предупреждающих мер, мер противодействия, защитных мер, страховых мер, способов удержания рисков и покрытия потерь. Приветствуется разработка идей по новым специфическим мерам и способам воздействия на риск.

Кейс содержит схему процесса принятия решений о способах воздействия на риск с описанием этапов, а также описание известных современных способов воздействия на риск. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – наработать как можно больше средств и мер воздействия, описать их применение, рассчитать/описать ожидаемый результат, рассчитать сумму расходов по внедрению каждого способа или их взаимосвязанной группе.

Кейс 3. «Разработка критериев оценки рискованных решений»

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему критериев оценки рискованных решений по изученным схемам. Приветствуется разработка идей по новым специфическим критериям оценки решений.

Кейс содержит схемы разработки критериев оценки рискованных решений. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить систему оценки рискованных решений. Составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – выбрать и обосновать использование каждого критерия оценки.

Методика работы по кейсам

Обучающиеся делятся на 4-5 групп. Каждая группа получает кейс, содержащий исходную информацию по одному из вариантов бизнес-планов реальных организаций. На основе имеющейся информации производится выполнение поставленного в кейсе задания. Для облегчения расчетов используйте форму таблицы, разработанная в табличном процессоре Microsoft Excel. По итогам работы над кейсом делаются выводы и разрабатываются варианты риск-решений. Проводится коллективное обсуждение результатов работы в аудитории.

Оценка работы обучающихся с учебными ситуациями и кейсами:

Основными критериями оценки работы студентов являются:

1. Знание и умение использовать в учебной ситуации полученные теоретические знания.
2. Способность применения в обсуждаемой ситуации/кейсе изученных методов исследования.
3. Способность применения в обсуждаемой ситуации знаний и навыков, полученных при изучении обеспечивающих дисциплин.
4. Активность в обсуждении ситуации и принятии решений.
5. Грамотность, оперативность принятых решений.
6. Характер принятых управленческих решений.
7. Навыки использования компьютерных программ;
8. Умение работать в команде.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 5:

1. Концепция приемлемого риска заключается в том, что:

- ☐ предприниматель оценивает альтернативные направления инвестирования денежных средств по критерию доходности, исходя из своего отношения к риску;
- ☐ предприниматель выбирает направление инвестирования денежных средств, учитывая только критерий доходности;
- ☐ уровень финансового левериджа предпринимательской структуры должен быть равен нулю.

2. Объектом управления в риск-менеджменте являются:

- ☐ стоимостные показатели эффективности хозяйственной деятельности;
- ☐ рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами, возникающие в процессе реализации риска;
- ☐ деятельность лиц, осуществляющих страхование рисков.

3. Процесс принятия и выполнения управленческих решений, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь, вызванных его реализацией:

- ☐ управление рисками (риск-менеджмент);
- ☐ управление организацией;
- ☐ управление результатом реализации.

4. Способ измерения рыночного риска, основанный на анализе влияния экстремальных движений рынка на различные стоимостные показатели:

- ☐ лимитирование;
- ☐ стресс-тестинг;
- ☐ скоринг.

5. Способ управления риском, основанный на установлении внутренних финансовых нормативов в процессе разработки политики осуществления различных аспектов финансовой деятельности:

- ☐ лимитирование;
- ☐ стресс-тестинг;
- ☐ самострахование.

6. Способ управления риском, основанный на внутреннем резервировании части финансовых ресурсов для нейтрализации рисков по финансовым операциям, не связанным с действиями контрагентов:

- ☐ лимитирование;
- ☐ избежание;
- ☐ самострахование.

7. Важнейшей из функций предпринимательского риска является:

- ☐ аналитическая;
- ☐ инновационная;
- ☐ сберегательная.

8. Венчурные фирмы специализируются на том, что:

- ☐ принимают на себя существенный риск с целью заработать существенные доходы;
- ☐ выполняют миссию андеррайтинга на страховом рынке;
- ☐ финансируют инвестиционные проекты только с исключительно низким уровнем риска.

9. Для снижения уровня риска портфеля, сформированного из различных финансовых активов, применяется:

- ☐ дюрация;
- ☐ диверсификация;
- ☐ повышение уровня финансового левериджа.

10. Основным риском коммерческого банка является:

- ☐ факторинговый риск;
- ☐ кредитный риск;

- ☐ процентный риск.

11. Риск-менеджмент – это:

- ☐ совокупность приемов по определению, оценке риска, снижению его степени, а также по управлению различными экономическими отношениями, возникающими в процессе осуществления этой деятельности;
- ☐ совокупность приемов оценки риска;
- ☐ совокупность приемов избежания риска.

12. В предпринимательской деятельности принято считать, что инвестиционным проектам с высокой доходностью соответствует:

- ☐ повышенный уровень риска;
- ☐ низкий уровень риска;
- ☐ нулевой уровень риска.

13. Согласно действующему законодательству, страховой риск – это:

- ☐ предполагаемое достоверное событие;
- ☐ предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование;
- ☐ достоверное событие, после наступления которого могут пострадать имущественные интересы страхователя.

14. Согласно действующему законодательству, предпринимательская деятельность предполагает:

- ☐ наличие риска;
- ☐ полное исключение риска;
- ☐ ответственность государства по обязательствам предпринимателя перед третьими лицами.

15. Применение диверсификации инвестиционного портфеля позволяет:

- ☐ снизить несистематический риск;
- ☐ снизить систематический риск;
- ☐ исключить полностью систематический риск.

16. Уровень систематического риска инвестиционного портфеля определяется:

- ☐ количеством финансовых активов, включенных в портфель;
- ☐ макроэкономическими факторами;
- ☐ условиями договора лизинга.

17. В предпринимательской деятельности под катастрофическим понимается риск, который характеризуется:

- ☐ существенными условиями договора имущественного страхования;
- ☐ угрозой потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя;
- ☐ высокой вероятностью и небольшим размером ущерба в случае реализации риска.

18. Риск инвестирования в акции повышается, если экономика находится в состоянии:

- ☐ подъема;
- ☐ стагнации;
- ☐ спада.

19. Риск, связанный с невозможностью продать инвестиционный инструмент в требуемый для инвестора момент времени и по приемлемой цене, называется:

- ☐ кредитным риском;
- ☐ риском ликвидности;
- ☐ систематическим риском.

20. При формировании инвестиционного портфеля инвесторы стремятся:

- ☐ устранить систематический риск;
- ☐ минимизировать риск для заданного уровня доходности;
- ☐ устранить рыночный риск.

РАЗДЕЛ 6. СПОСОБЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

Тема 6.1. Механизм пирингового финансирования

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Краткая история развития пирингового финансирования.
2. Преимущества и недостатки пирингового финансирования для российских предпринимателей в сравнении с зарубежной практикой.
3. Понятие и виды "народного" или пирингового финансирования.

Тема 6.2. Использование краудфандинга для реализации бизнес-идей

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Сущность и назначение краудфандинговой платформы.
2. Способы сбора средств на краудфандинговых площадках.
3. Основные функции пирингового кредитования.
4. Этапы реализации проекта на краудфандинговой платформе.
5. Преимущества использования краудфандинговых платформ для реализации бизнес-идей.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 6

Тема практического занятия: Механизм пирингового финансирования

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 6:

1. Последствия появлений финтех инноваций для традиционных банков.
2. Необанки как высокотехнологичное конкурентное противопоставление традиционным банковским структурам.
3. Особенности и ограничения современного развития необанков и финтех-компаний в России.
4. Цифровая трансформация крупных банков и необанков в России.
5. Нормативно-правовое регулирование создания, выпуска, хранения и обращения цифровых финансовых активов.
6. Мошеннические схемы в платежной сфере с использованием финтех.
7. Понятие и механизм работы онлайн-кассы.
8. Онлайн кассы – инструмент противодействия теневым денежным потокам.
9. Социальный трейдинг. Алгоритмическая биржевая торговля.
10. Развитие технологии краудфандинга.
11. Технология рободвайзинга для управления активами.
12. Алгоритмический трейдинг на финансовых рынках.
13. Понятие виртуальной валюты. Классификация виртуальных валют.
14. Потенциальные риски противоправного использования виртуальных валют.
15. Суть биткоина как технологии.
16. Защита прав потребителей финансовых услуг. (На примере России и зарубежных стран).
17. Роль конкуренции для современной платежной индустрии и меры ее регулирования.
18. Стандарты платежной индустрии и их регулирование.

19. Политика в области противодействия легализации незаконных доходов и меры ее регулирования.

20. Государственная политика в области финансовой грамотности и финансовой вовлеченности пользователей финансовых услуг.

Тема практического занятия: Использование краудфандинга для реализации бизнес-идей.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 6:

Задача 1. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 2. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 3. Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб., получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

Задача 4. В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей, и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты:

- инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции?
- инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции?
- пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

Задача 5. Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем, чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 6:

1. Финансирование, при котором инвестируется конкретная деятельность отрасли или предприятия – это:

- а) дефицитное финансирование;
- б) проектное финансирование;
- в) акционерное или корпоративное финансирование.

2. Основной особенностью проектного финансирования является:

- а) недостаточный учет и управление рисками;
- б) распределение рисков между участниками проекта;
- в) привлечение иностранных инвесторов;
- г) оценка доходов и затрат с учетом риска;
- д) отличительных особенностей не имеет.

3. В рамках проектного финансирования под регрессом принято понимать:

- а) резкое сокращение источников финансирования;
- б) непредвиденное сокращение поступления финансовых ресурсов в проект;

- в) требование о возмещении предоставленной в заем суммы;
- г) невозможность погасить заемщиком суммы, взятой в заем.

4. Цифровые технологии, изменяющие мир – это ...

- а) Робототехника
- б) Цветные принтеры
- в) D-печать
- г) Автоответчики

5. Цифровые технологии используются:

- а) В областях электроники
- б) В измерительных приборах
- в) В приготовлении пищи
- г) В математических расчетах

6. Цифровая трансформация – это...

- а) Обновление гаджетов руководства предприятия
- б) использование современных технологий для кардинального повышения производительности и ценности предприятий
- в) Развитие клиентской базы

7. Недостатки цифровых технологий:

- а) Хранение информации на жестких дисках
- б) Используются много энергии
- в) Возможна потеря информации

8. Цифровые технологии будущего:

- а) Искусственный интеллект
- б) Сравнение отпечатков
- в) Технология блокчейн
- г) Виртуальная валюта
- д) Распознавание лиц

9. Ключевым направлением менеджмента – это...

- а) стратегическое управление
- б) формирование долгосрочного стратегического конкурентного поведения на рынках товаров и услуг целенаправленное искажение информации
- в) избыточный объем информации

10. Сдерживающим факторам развития цифровых технологий...

- а) Не желание руководства использовать цифровые технологии
- б) Высокая стоимость решений
- в) Нехватка квалифицированных специалистов в данной области

11. Интернет вещей – это

- а) Покупка товаров через интернет
- б) Вид цифровых технологий
- в) Передача вещей между пользователями

12. Три механизма воздействия на компании, население и правительство для развития Цифровых технологий:

- а) Интеграция
- б) Использование уже имеющихся программных продуктов
- в) Конкуренция
- г) Нет выхода в интернет
- д) Инновации

13. Цифровые технологии могут дать человеку...

- а) Физическое развитие
- б) Безграничный доступ к большому объему разнообразной информации
- в) Научиться принимать нужные решения

14. Цифровые и информационные технологии в управлении предприятием...

а) Использование организациями и предприятиями современных компьютерных и Информационных систем

б) Утечка информации

15. Преимущества цифровых технологий:

а) Не требуется дополнительных знаний

б) Не требуется дополнительной техники

в) Сигналы передаются без искажений

г) Хранение информации проще и более длительно

16 Когнитивные технологии – это...

а) Набор слов

б) Технологии, используемые в изучении языка

в) Цифровые технологии будущего

17. Виды цифровых технологий:

а) Виртуальная реальность

б) Беспроводные технологии

в) Бумажные технологии

г) Архив документов

18. Более точно и полно, краудфандинг – это модель:

а) финансирования проекта, идеи толпой

б) поиска инвестора проекта

в) типа оферта

г) раздачи денег под проценты

19. Одна из форм привлечения финансовых средств путём выпуска ценных бумаг, обеспеченных активами, генерирующими стабильные денежные потоки:

а) секьюритизация;

б) рефинансирование;

в) андеррайтинг;

г) депозитарная деятельность.

20. Перечислите недостающую форму финансирования инновационных проектов:

а) государственное финансирование;

б) акционерное финансирование;

в) банковские кредиты;

г) лизинг;

д) форфейтинг;

е) смешанное финансирование;

ж) венчурное финансирование.

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

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Количество часов	Вид самостоятельной работы
Модуль 1 (Курс 2, Сессии 3-4)		
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ	32	реферат
Тема 1.1. Сущность инвестиций	12	реферат
Тема 1.2. Основные понятия портфельного инвестирования	10	реферат
Тема 1.3. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	10	реферат
РАЗДЕЛ 2. ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	32	реферат
Тема 2.1. Формирование оптимального портфеля инвестиций	16	реферат
Тема 2.2. Формирование портфеля ценных бумаг и основные модели оценки финансовых активов	16	реферат
РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ	32	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 3.1. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании, покупка-продажа ценных бумаг	12	реферат
Тема 3.2. Страхование риска в портфельном инвестировании	10	расчетно-практическое задание
Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиций	10	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ	32	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 4.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций	16	реферат
Тема 4.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций	16	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 5. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ	32	реферат, кейсы
Тема 5.1. Процесс управления рисками инвестиционного портфеля	12	реферат
Тема 5.2. Методы управления рисками инвестиционных портфелей и финансовых вложений	10	кейсы
Тема 5.3. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка	10	кейсы
РАЗДЕЛ 6. СПОСОБЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ	23	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 6.1. Механизм пирингового финансирования	10	реферат

Тема 6.2. Использование краудфандинга для реализации бизнес-идей	13	расчетно-практическое задание
Общий объем по модулю/семестру, часов	181	
Общий объем по дисциплине (модулю), часов	181	

3.2. Задания для самостоятельной работы

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 1:

1. Понятие инвестиций.
2. Инвестиционная деятельность.
3. Субъекты и объекты инвестиций.
4. Кругооборот и оборот инвестиций.
5. Валовые и чистые инвестиции.
6. Эффект мультипликатора инвестиционных расходов.
7. Формы инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции.
8. Прямые и портфельные инвестиции.
9. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
10. Классификация форм инвестиционной деятельности.
11. Краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные инвестиции.
12. Частные, государственные, иностранные и совместные инвестиционные ресурсы.
13. Инвестиции внутри страны и за рубежом.
14. Инвестиции в различные отрасли экономики.
15. Агрессивные, умеренные и консервативные инвестиции.
16. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
17. Введение в теорию портфеля. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы. Основные типы портфелей.
18. Место и роль рисков в экономической деятельности. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.
19. Оптимальные решения в условиях экономического риска.
20. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
21. Активная модель управления инвестиционным портфелем. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.

Перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Виды инвестиций и их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиций
3. Классификация форм и видов инвестиций
4. Классификация инвестиций по срокам и формам собственности
5. Особенности осуществления реальных инвестиций.
6. Прямые инвестиции и финансовые инвестиции.
7. Прямые взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
8. Обратные взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
9. Влияние деятельности инвестиционных посредников на инвестиционный процесс.
10. Инвестиционный процесс и его роль в деятельности финансовых организаций.
11. Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов.
12. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в банковских организациях.
13. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в страховых компаниях.
14. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в негосударственных пенсионных фондах.

15. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в пассивных инвестиционных фондах.
16. Теории портфельного инвестирования.
17. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.
18. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
19. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы.
20. Основные типы портфелей и их характеристика.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 1.

1. Спиридонова, Е. А. Оценка и управление стоимостью бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 3-е изд., испр. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 257 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17794-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536908> (дата обращения: 15.02.2024).
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. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 15.02.2024).
3. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005> (дата обращения: 16.02.2024).
4. Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01446-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535921> (дата обращения: 15.02.2024).
5. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 15.02.2024).
6. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540265> (дата обращения: 16.02.2024).
7. 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, 2024. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535451> (дата обращения: 15.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2. ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 2:

1. Диверсифицированный портфель. Портфель Марковица.
2. Различные варианты портфелей.
3. Оптимальный набор ценных бумаг и принципы оптимизации портфеля.
4. Основные предпосылки – модель CARM.
5. Введение в анализ инвестиционного портфеля финансовых активов.

6. Анализ портфеля финансовых активов.
7. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.
8. Базовая модель оценки финансовых активов.
9. Оценка акций. Оценка облигаций.

Перечень тем рефератов к разделу 2:

1. История теории финансового портфеля.
2. Цели формирования и классификация инвестиционных портфелей.
3. Общие подходы к формированию инвестиционного портфеля.
4. Основные модели, используемые при выборе оптимального инвестиционного портфеля.
5. Оценка риска при формировании портфеля ценных бумаг.
6. Стратегии управления портфелем.
7. Основные количественные характеристики рисков ценных бумаг.
8. Оценка доходности акций.
9. Анализ и оценка доходности облигаций.
10. Основные характеристики портфеля финансовых активов.
11. Диверсифицированный портфель: понятие и особенности формирования.
12. Портфель Марковица: различные варианты портфелей ценных бумаг.
13. Модель Тобина-Шарпа-Литнера в портфельном инвестировании.
14. Модель Блэка-Шоулза в портфельном инвестировании: формула, которая изменила фондовый рынок.
15. Применение модели CARM при формировании инвестиционных портфелей.
16. Портфельный анализ и выбор эффективных инвестиционных решений.
17. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.
18. Методологические подходы к оценке облигаций.
19. Методы оценки акций.
20. Заимствование и инвестирование в рискованные ценные бумаги.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 2.

1. Спиридонова, Е. А. Оценка и управление стоимостью бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 3-е изд., испр. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 257 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17794-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536908> (дата обращения: 15.02.2024).
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. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 15.02.2024).
3. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005> (дата обращения: 16.02.2024).
4. Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01446-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535921> (дата обращения: 15.02.2024).
5. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024.

— 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 15.02.2024).

6. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540265> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 3.

1. Финансовые риски. Портфельные риски.
2. Практические рекомендации по формированию портфеля инвестиций с учетом рисков.
3. Схема процесса управления риском.
4. Выбор приемов управления риском.
5. Диверсификация.
6. Арбитраж.
7. Заявки инвесторов и их исполнение.
8. Доходность от операций с ценными бумагами.
9. Сущность страхования. Расчет страховых операций.
10. Страховой контракт.
11. Преимущества и недостатки страхования.
12. Андеррайтинг: понятие, особенности в российской практике, виды.
13. Инвестиционные качества ценных бумаг.
14. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
15. Формы рейтинговой оценки.
16. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
17. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
18. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Ожидаемая доходность. Принципы измерения дохода.
19. Концепция риска. Источники и виды риска.
20. Понятие фактора «бэта». Использование фактора «бэта» для оценки доходности ценных бумаг.
21. Инвестиционные стратегии инвесторов.
22. Методы минимизации риска.

Перечень тем рефератов к разделу 3.

1. Инвестиционный анализ: понятие и основные этапы реализации.
2. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.
3. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы.
4. Типы портфелей ценных бумаг и их характеристика.
5. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
6. Активная модель управления инвестиционным портфелем.
7. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.
8. Формирование оптимального портфеля инвестиций.
9. Диверсифицированный портфель: понятие и особенности формирования.
10. Портфельный анализ и выбор эффективных инвестиционных решений.
11. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.
12. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании.
13. Страхование риска в портфельном инвестировании.

14. Модель ценообразования активов капитала.
- Основы хеджирования рисков портфельного инвестирования.
15. Основные методы минимизации риска в портфельном инвестировании.
16. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка.
17. Портфельные риски и методы управления ими.
18. Процесс управления риском и основные методы.
19. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
20. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.

Перечень расчетно-практических заданий к разделу к разделу 3:

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

Задача 2. Компания планирует получить прибыль в следующем году 24 млн. руб. В обращение выпущено 5 млн. акций. Структура капитала 0,75:1. Определить: максимальную сумму инвестиций; дивиденды на одну акцию, дополнительного заемного капитала и прироста собственного капитала, если планируемая сумма инвестиций составляет 28 млн. руб.; сумму дивидендов на одну акцию и дополнительного заемного капитала, если инвестиций не планируется.

Задача 3. 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

Задача 4. Необходимо из двух альтернативных финансовых активов выбрать наилучший с позиции ожидаемой рентабельности инвестиций и риска инвестиций.

Состояние экономики	Статистическая вероятность состояния	Рентабельность инвестиций в финансовые активы	
		А	В
Спад	0,25	7	9
Нормальное состояние	0,50	15	12
Подъем	0,25	30	20

Литература для самостоятельного изучения к разделу 3.

1. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537915> (дата обращения: 18.02.2024).

2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845> (дата

обращения: 18.02.2024).

3. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК) : учебник и практикум для вузов / А. Д. Дугин [и др.] ; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 367 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-4949-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537959> (дата обращения: 18.02.2024).

4. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 18.02.2024).

5. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787> (дата обращения: 18.02.2024).

6. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533059> (дата обращения: 18.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 4.

1. Экономическая оценка эффективности инвестиций.
2. Финансово-экономический анализ. Виды эффективности инвестиций. Экономическая оценка (эффективность инвестиций). Подходы к оценке эффективности инвестиций.
3. Методика расчета простых (статических) показателей эффективности инвестиций: чистый денежный поток (ЧДП, NV); норма прибыли (ARR); недисконтированный срок окупаемости (Ток, PP); индекс доходности (ИД, PI).
4. Методика расчета дисконтированных (динамических) показателей эффективности инвестиций: чистый дисконтированный доход (ЧДД, NPV); дисконтированный срок окупаемости (Ток, DPP); индекс доходности (ДИД, DPI); внутренняя норма доходности (ВНД, IRR).
5. Взаимосвязь критериев оценки эффективности инвестиций.
6. Коммерческая эффективность инвестиций. Показатели финансовой оценки инвестиций. Финансовая оценка эффективности проектов.
7. Показатели финансовой оценки инвестиций: показатели рентабельности; показатели оборачиваемости и использования инвестиций; показатели ликвидности и оценки финансового положения.

Перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Методы оценки эффективности инвестиций (NPV, PI, PP, IRR).
2. Средневзвешенная стоимость капитала и её использование в инвестиционных расчётах.
3. Денежные потоки от инвестиционной, финансовой и операционной деятельности предприятия.
4. Статистические методы оценки риска инвестиций.
5. Учет инфляции и рисков при оценке эффективности инвестиций.

6. Инвестиционные ресурсы, их классификация.
7. Схемы финансирования инвестиционных портфелей.
8. Проектное финансирование и инвестиционное кредитование.
9. Собственные, привлечённые и заёмные средства.
10. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов: банковское кредитование, лизинг, франчайзинг, венчурное инвестирование, ипотечное кредитование.
12. Инвестиционные качества и эффективность финансовых инвестиций.
13. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
14. Показатели доходности инвестиций в акции.
15. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.

Перечень расчетно-практических заданий разделу 4:

Задание 1. Размер инвестиции 900 тыс. рублей. Доходы реализации бизнес-проекта составляют по годам: в первом году – 200 тыс. руб.; во втором году – 300 тыс. руб.; в третьем году – 500 тыс. руб.; в четвертом году: 500 тыс. руб. Ставка дисконтирования по периодам составила: первый год – 5%, второй год – 7%, третий год – 10%, четвертый год – 15%. Рассчитать чистую дисконтированную стоимость (NPV, ЧДД).

Задание 2. Определить на основании индекса доходности, какой из 2-х проектов более эффективен, если первый требует капиталовложения в размере 100000 рублей, а второй – 250000 рублей. NPV первого проекта – 20000 рублей, второго – 35000 рублей.

Задание 3. На основе расчета чистого денежного потока, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 4. Определите период окупаемости инвестиционного проекта (РР простой и DPP дисконтированный), чистый дисконтированный доход (NPV) и коэффициент рентабельности инвестиций (PI). $Co = 100\ 000$ $r=15\%$

Задание 5. Есть два взаимоисключающих проекта. Ставка процента 5%. Выберите лучший из двух проектов.

Проект	0	1 год	2 год
Проект А (тыс.руб.)	-600	500	600
Проект В (тыс.руб.)	- 700	800	400

Задание 6. На основе простого периода окупаемости, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 4.

1. Спиридонова, Е. А. Оценка и управление стоимостью бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 3-е изд., испр. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 257 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17794-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536908> (дата обращения: 15.02.2024).

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. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 15.02.2024).

3. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01446-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535921> (дата обращения: 15.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 5. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 5.

1. Этапы процесса управления риском.
2. Учет рисков в бизнес-планировании.
3. Инновационные технологии в управлении рисками.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
6. Управление рисками в малом предпринимательстве.
7. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
8. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
9. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
10. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
11. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
12. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
13. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
14. Хеджирование рисков.
15. Качественные и количественные методы оценки риска.
16. Методы уклонения от рисков и компенсации рисков.
17. Анализ системы управления рисками на предприятии. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками.
18. Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта.
19. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску.
20. Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы.
21. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов.
22. Имитационное моделирование Монте-Карло.
23. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло.
24. Метод построения дерева решений проекта.
25. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта.
25. Риски, учитываемые при определении премия за риск.
26. Управление рисками. Этапы процесса управления рисками.
27. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика.
28. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика.

29. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.
30. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих.
31. Проблемы моделирования и прогнозирования.
32. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.
33. Основные проблемы портфельного инвестирования в современных условиях.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:

1. Этапы процесса управления риском.
2. Учет рисков в бизнес-планировании.
3. Инновационные технологии в управлении рисками.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
6. Управление рисками в малом предпринимательстве.
7. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
8. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
9. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
10. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
11. Методы оценки привлекательности инвестиционного портфеля.
12. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
13. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
14. Хеджирование рисков.
15. Качественные и количественные методы оценки риска.

Перечень кейсов к разделу 5:

Кейс 1. «Идентификация, описание и качественный анализ рисков. Составление рискового профиля»

Цель – получение навыков проведения качественного анализа рисков по конкретной рисковой ситуации и составление рискового профиля бизнес-идеи малой фирмы, для чего необходимо выявить источники риска, формы их влияния и проявления, описать и классифицировать риски, установить качественную степень каждого вида риска.

Кейс содержит варианты бизнес-планов реализации новой бизнес-идеи малой фирмой, таблицы для описания источников риска, форм их проявления и влияния. Обучающимся предлагается составить классификацию и описание рисков в той форме, которая, по их мнению, наиболее полно и наглядно отражает характеристики выявленных рисков.

Кейс 2. «Принятие решений о способах воздействия на риск»

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему решений по воздействию на риск: систему предупреждающих мер, мер противодействия, защитных мер, страховых мер, способов удержания рисков и покрытия потерь. Приветствуется разработка идей по новым специфическим мерам и способам воздействия на риск.

Кейс содержит схему процесса принятия решений о способах воздействия на риск с описанием этапов, а также описание известных современных способов воздействия на риск. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – наработать как можно больше средств и мер воздействия, описать их применение, рассчитать/описать ожидаемый результат, рассчитать сумму расходов по внедрению каждого способа или их взаимосвязанной группе.

Кейс 3. «Разработка критериев оценки рисковых решений»

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему критериев оценки рисковых решений по изученным схемам. Приветствуется разработка идей по новым специфическим критериям оценки решений.

Кейс содержит схемы разработки критериев оценки рисковых решений. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить систему оценки рисковых решений. Составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – выбрать и обосновать использование каждого критерия оценки.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 5.

1. Спиридонова, Е. А. Оценка и управление стоимостью бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 3-е изд., испр. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 257 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17794-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536908> (дата обращения: 15.02.2024).

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. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 15.02.2024).

3. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01446-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535921> (дата обращения: 15.02.2024).

5. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 15.02.2024).

63. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540265> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 6. СПОСОБЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 6:

1. Краткая история развития пирингового финансирования.
2. Преимущества и недостатки пирингового финансирования для российских предпринимателей в сравнении с зарубежной практикой.
3. Понятие и виды "народного" или пирингового финансирования.
4. Сущность и назначение краудфандинговой платформы.
5. Способы сбора средств на краудфандинговых площадках.
6. Основные функции пирингового кредитования.

7. Этапы реализации проекта на краудфандинговой платформе.
8. Преимущества использования краудфандинговых платформ для реализации бизнес-идей.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 6:

1. Последствия появлений финтех инноваций для традиционных банков.
2. Необанки как высокотехнологичное конкурентное противопоставление традиционным банковским структурам.
3. Особенности и ограничения современного развития необанков и финтех-компаний в России.
4. Цифровая трансформация крупных банков и необанков в России.
5. Нормативно-правовое регулирование создания, выпуска, хранения и обращения цифровых финансовых активов.
6. Мошеннические схемы в платежной сфере с использованием финтех.
7. Понятие и механизм работы онлайн-кассы.
8. Онлайн кассы – инструмент противодействия теневым денежным потокам.
9. Социальный трейдинг. Алгоритмическая биржевая торговля.
10. Развитие технологии краудфандинга.
11. Технология рободайзинга для управления активами.
12. Алгоритмический трейдинг на финансовых рынках.
13. Понятие виртуальной валюты. Классификация виртуальных валют.
14. Потенциальные риски противоправного использования виртуальных валют.
15. Суть биткойна как технологии.
16. Защита прав потребителей финансовых услуг. (На примере России и зарубежных стран).
17. Роль конкуренции для современной платежной индустрии и меры ее регулирования.
18. Стандарты платежной индустрии и их регулирование.
19. Политика в области противодействия легализации незаконных доходов и меры ее регулирования.
20. Государственная политика в области финансовой грамотности и финансовой вовлеченности пользователей финансовых услуг.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 6:

Задача 1. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 2. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 3. Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

Задача 4. В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей , и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты:

- инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции?
- инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции?
- пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

Задача 5. Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от

общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем, чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 6.

1. Спиридонова, Е. А. Оценка и управление стоимостью бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 3-е изд., испр. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 257 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17794-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536908> (дата обращения: 15.02.2024).

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. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 15.02.2024).

3. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01446-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535921> (дата обращения: 15.02.2024).

5. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 15.02.2024).

6. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540265> (дата обращения: 16.02.2024).

7. 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, 2024. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535451> (дата обращения: 15.02.2024).

3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

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.

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

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Написание реферата (доклада).

Требования к структуре реферата (доклада):

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - www.antiplagiat.ru - (более 50% заимствований) работа не принимается.

Выполнение тестовых заданий.

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

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

Кейс-задание.

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В

ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

Написание эссе.

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

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

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Выполнение практического задания.

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

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

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы,

периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

Критерии оценки практического задания:

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

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

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

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

Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).

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

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

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

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

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

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ 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. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)

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

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

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

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

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

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

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

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

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, расчетно-аналитические задания, кейсы, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
1	РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОН- НЫМ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. Инвестиции – это: ☐ Покупка недвижимости и товаров длительного пользования. ☐ Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год. ☐ Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года. ☐ Вложение капитала с целью последующего его увеличения. 2. Под инвестициями понимается: ☐ Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления. ☐ Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект. ☐ Вложения в физические, денежные и нематериальные активы. 3. Сущностью инвестиций являются: ☐ Маркетинг рынка для определения производственной программы.

				☐ Выбор площадки и определение мощности предприятия. ☐ Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство. ☐ Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта. 4. Прямые инвестиции – это: ☐ Инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия. ☐ Вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия. ☐ Торговые кредиты. 5. Портфельные инвестиции – это: ☐ Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия. ☐ Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия. ☐ Торговые кредиты. 6. Портфельные инвестиции осуществляются: ☐ В сфере капитального строительства. ☐ В сфере обращения финансового капитала. ☐ В инновационной сфере. 7. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы? ☐ Приобретение акций и других ценных бумаг. ☐ Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав. ☐ Приобретение оборотных средств. ☐ Портфельные инвестиции. 8. Капитальные вложения включают: ☐ Инвестиции в основные и оборотные фонды. ☐ Инвестиции в реновацию производственных мощностей. ☐ Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей. 9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы? ☐ «ноу-хау», патенты, изобретения. ☐ подготовка кадров для будущего производства. ☐ приобретение лицензий, разработка торговой марки и др. ☐ кредиты банка. 10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы? ☐ Инвестиции в основной капитал. ☐ Инвестиции в нематериальные активы. ☐ Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов.
		ПК-2	Компьютерное тестирование	11. Реинвестиции – это: ☐ Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции. ☐ Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта. ☐ Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом.

				12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это: ☐ Долгосрочные затраты. ☐ Текущие затраты. ☐ Нет правильного ответа. 13. Воспроизводственная структура капиталовложений – это соотношение затрат на: ☐ Пассивную и активную часть основных фондов. ☐ Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов. ☐ Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции. 14. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне охватывает: ☐ Управление инвестиционным проектом. ☐ Оценку состояния и прогнозирования инвестиционного рынка. ☐ Финансовое обеспечение проекта. 15. Инвестиционный рынок – это: ☐ Рынок объектов реального инвестирования. ☐ Рынок инструментов финансового инвестирования. ☐ Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования. 16. В рынок объектов реального инвестирования не включается: ☐ Рынок капитальных вложений. ☐ Рынок недвижимости. ☐ Рынок приватизируемых объектов. 17. Рынок инструментов финансового инвестирования – это: ☐ Фондовый рынок. ☐ Денежный рынок. ☐ Фондовый и денежный рынки. 18. Инвестиционная стратегия представляет собой: ☐ механизм реализации долгосрочных капитальных вложений; ☐ систему долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией; ☐ совокупность организационных, технических и методических мероприятий по реализации перспективных инвестиционных проектов и программ. 19. Основатель современной инвестиционной теории: ☐ Джеймс Тобин; ☐ Гарри Марковиц; ☐ Дж. М. Кейнс. 20. Одним из параметров стратегического инвестиционного уровня компании является: ☐ благоприятный инвестиционный климат; ☐ стадия жизненного цикла компании; ☐ уровень стратегического мышления собственников и инвестиционных менеджеров компании. 21. Инвестиционный климат – это: ☐ набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических

				процессов; ☐ благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций; ☐ совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов. 22. Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является: ☐ учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия; ☐ наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций; ☐ возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия. 23. Процесс разработки инвестиционной стратегии компании начинается с: ☐ анализа внешней среды; ☐ определения общего периода формирования инвестиционной стратегии; ☐ оценки уровня инвестиционных рисков. 24. Что из нижеперечисленного является принципами инвестиционной стратегии: ☐ определение набора инвестиционных альтернатив; ☐ предпринимательский стиль стратегического управления; ориентация на максимальную экономическую эффективность инвестиционных проектов.
2.	РАЗДЕЛ 2. ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	ПК-1	Компьютер ное тестирован ие	1. Акция переоценена рынком – это означает: а) рыночная цена ниже справедливой и возможна покупка акции или её сохранение в портфеле; б) рыночная цена выше справедливой - нецелесообразна покупка, но возможна эмиссия акций и их размещение на рынке; в) рыночная цена акции отражает её инвестиционную стоимость, необходим анализ возможной динамики цены акции. 2. Понятие дохода, применительно к ценным бумагам, состоит из составляющих: а) отчислений фондовой бирже за совершение сделок; б) регулярного дохода в виде процентных и купонных выплат по облигациям, фиксированных или нефиксированных дивидендов по привилегированным и обыкновенным акциям соответственно; в) разового дохода - реализованная курсовая разница и дисконт брокерской комиссии. 3. Каким кредитным рейтингом должны обладать облигации "инвестиционного качества"? а) не ниже А; б) BBB и выше; в) не ниже BB; г) CCC и выше. 4. Какому из ниже перечисленных показателей в наибольшей степени соответствует понятие внутренней стоимости компании? а) капитализация компании;

			б) балансовая стоимость активов компании; в) текущая стоимость будущих доходов компании. 5. Чем определяется "качество" эмитента облигаций? а) Доходностью облигаций эмитента; б) Информационной прозрачностью эмитента; в) Чувствительностью цены облигаций к изменению процентной ставки на рынке; г) Риском невыплаты процентов и/или основной суммы долга. 6. Укажите верное утверждение относительно соотношения риска и дохода: а) чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход; б) чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход; в) чем выше доход, тем ниже должен быть риск; г) риск и доход между собой не взаимосвязаны. 7. Финансовый показатель, отражающий прибыль компании до вычета процента по кредитам, налога на прибыль и амортизации по основным нематериальным активам: а) EBITDA; б) EBIT; в) FCF; г) WACC. 8. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг? а) волатильность; б) дисперсия; г) СКО; д) амплитуда курсовых колебаний. 9. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций? а) стоимость активов компании; б) прибыль, полученная компанией в последние годы; в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам. 10. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для инвестора? а) можно – как индикатор на покупку; б) можно – как индикатор на продажу; в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги). 11. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций: а) размер валовой прибыли компании; б) норма прибыли на акционерный капитал; в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании; г) рентабельность основного производства; д) темпы расширения рынка продаж продукции компании.
	ПК-2	Компьютерное	11. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций: а) размер валовой прибыли компании; б) норма прибыли на акционерный капитал;

			тестирован ие	в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании; г) рентабельность основного производства; д) темпы расширения рынка продаж продукции компании. 12. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли? а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию; б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году; в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента; г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании. 13. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке: а) балансовая стоимость ценной бумаги; б) рыночная стоимость ценной бумаги; в) номинальная стоимость ценной бумаги; г) действительная стоимость ценной бумаги; е) ликвидационная стоимость ценной бумаги. 14. Данный вид акций дает право держателю на долю в уставном фонде общества, на участие в управлении обществом путем голосования при принятии решений общим собранием акционеров, на получение доли прибыли от деятельности общества: а) обыкновенные акции; б) привилегированные; в) отзывные; г) кумулятивные. 15. Вид рисков, связанных с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости: а) валютные риски; б) риски ликвидности; в) риски упущенной выгоды; г) торговые риски. 16. Это ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательства возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный срок, с уплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска): а) акция; б) облигация; в) вексель; г) чек. 17. Какие факторы определяют структуру портфеля ценных бумаг: а) доходность; б) ликвидность; в) риск; г) прибыльность. 18. Доходность актива – это:

				а) способность актива приносить доход; б) способность актива быстро обращаться в наличность; в) результат воздействия внешних факторов на доходность и ликвидность актива; г) финансовых эффект актива. 19. Значение фактора "бета", равное 2, свидетельствует: а) о вдвое меньшей интенсивности колебаний доходности портфеля в одном направлении с рынком; б) о вдвое большей интенсивности колебаний доходности портфеля в одном направлении с рынком; в) о вдвое большей интенсивности колебаний доходности портфеля в направлении, противоположном движению рынка; г) о вдвое меньшей интенсивности колебаний доходности портфеля в направлении, противоположном движению рынка. 20. Согласно современной портфельной теории, максимальный эффект диверсификации достигается посредством объединения в портфеле: а) положительно коррелированных вложений; б) отрицательно коррелированных вложений; в) любых ценных бумаг; г) ценных бумаг одной отрасли.
3.	РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВА- НИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ	ПК-1	Компьютер ное тестирован ие	1. К признакам риска как экономической категории не относится: А) неопределенность; Б) альтернативность; В) вероятность; Г) недетерминированность. 2. Как зависят степень риска и уровень планируемых доходов: А) чем выше степень риска, тем выше уровень доходов; Б) чем выше степень риска, тем ниже уровень доходов; В) степень риска и уровень доходов не зависят друг от друга; Г) степень риска и уровень доходов зависят друг от друга прямо пропорционально только в случае капитальных инвестиций. 3. По среде возникновения риски подразделяются: А) на внутренние и внешние; Б) постоянные и временные; В) чистые и спекулятивные; Г) страхуемые и нестрахуемые. 4. Риски, реализация которых предполагает преимущественно потери, называются: А) критическими; Б) спекулятивными; В) чистыми; Г) постоянными. 5. Разделение рисков на спекулятивные и чистые основано: А) на характере оценки риска; Б) характере последствий риска; В) классификации субъектов риска; Г) классификации объектов риска. 6. Риск, связанный с возможностью потерь при реализации актива из-за ухудшения деловой активности и конъюнктуры рынка – это ...

				А) риск балансовой ликвидности; Б) селективный риск; В) риск рыночной ликвидности; Г) риск рентабельности. 7. Процентный риск, валютный риск, ценовой риск – это разновидности: А) рыночного риска; Б) операционного риска; В) кредитного риска; Г) инвестиционного риска. 8. Как определяется эффективность системы финансового риск-менеджмента: А) как соотношение эффекта управления и затрат; Б) как соотношение усилий руководства и доходов; В) как соотношение налогов и льгот; Г) как соотношение прибыли и налогов. 9. К типичным банковским рискам не относится: А) страновой риск; Б) фондовый риск; В) правовой риск; Г) риск дефолта. 10. Риск банковской концентрации наиболее близок: А) к риску ликвидности; Б) кредитному риску; В) рыночному риску; Г) финансовому риску.
		ПК-2	Компьютерное тестирование	11. Согласно позиции Центрального банка России, кредитный риск представляет собой: А) риск невыплаты по выданному кредиту; Б) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора; В) риск невыполнения кредитных обязательств перед кредитной организацией – третьей стороной; Г) возможность потерь вследствие невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. 12. Правила определения кредитного риска в банке должны включать: А) порядок принятия и исполнения решений по формированию резерва; Б) порядок оценки норматива Н 1.4; В) описание правил (методов, процедур), используемых для определения реальности деятельности заемщика – юридического лица; Г) критерии существенности оборотов денежных средств по банковским счетам заемщика, открытым в кредитной организации. 13. К критериям оценки кредитоспособности заемщика относится: А) возможность в срок обслуживать образовавшуюся ссудную задолженность; Б) капитал; В) лимит кредитования; Г) условия осуществления кредитной сделки. 14. Операционный риск представляет собой: А) риск прямых и косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов; Б) риск прямых и косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов,

				неэффективности процедур внутреннего контроля, технологических сбоев, несанкционированных действий персонала или внешнего воздействия; В) риск неблагоприятного изменения показателей кредитования; Г) риск неучета важных внутренних факторов деятельности банка. Д) риск ликвидности. 15. Одна из внутренних причин потерь, связанных с операционным риском, обусловлена: А) местом и значением аудита в деятельности кредитной организации; Б) недооценкой капитала банка; В) полным отсутствием системы внутренних структурных элементов, которые могут заниматься определением рисков; Г) недостаточно полным вниманием со стороны руководства кредитной организации при организации и создании системы поддержки внутреннего контроля в банке. 16. Рыночный риск – это: А) риск недооценки позиции банка на рынке; Б) риск, связанный с определением места банка на рынке; В) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации; Г) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также показателей рынка драгоценных металлов. 17. В составе рыночного риска рассчитывается: А) дельта-риск; Б) товарный риск; В) гамма-риск; Г) вега-риск. 18. Страновой риск представляет собой: А) риск неперевода свободных денежных средств; Б) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами своих обязательств; В) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений; Г) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента). 19. Риски, связанные с владением, использованием, распоряжением имуществом, относятся к рискам: А) внешней рыночной среды;

				Б) возникающим при обслуживании договоров страхования, сострахования, перестрахования; В) принимаемым по договорам страхования, сострахования, перестрахования; Г) внутренней рыночной среды. 20. Целью риск-менеджмента в страховании является обеспечение: А) способности страховщика своевременно и в полном объеме производить страховые выплаты; Б) такого состояния финансов страховой организации, при котором она в состоянии своевременно и в предусмотренном объеме выполнять взятые на себя финансовые обязательства перед всеми субъектами в течение всего срока действия заключенных между ними договоров; В) состояния финансовых ресурсов страховщика, их распределения и использования, способствующее развитию страховой организации, при котором обеспечиваются безусловное выполнение обязательств перед страхователями и стабильно положительный финансовый результат; Г) повышения эффективности деятельности страховой компании, ее финансовой устойчивости и конкурентоспособности на рынке.
6.	РАЗДЕЛ 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. Общая экономическая эффективность определяется: ☐ суммой результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов; ☐ отношением результата или эффекта к величине вложенных затрат или ресурсов; ☐ разностью результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов; ☐ произведением результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов. 2. Экономическая эффективность является величиной: ☐ абсолютной; ☐ относительной. 3. Определите чистый дисконтированный доход, если инвестиции составили 1 млн. рублей. Денежные потоки по годам: 500 тыс. рублей, 500 тыс. рублей, 700 тыс. рублей. Ставка дисконтирования менялась по периодам и составила соответственно: 10%, 15%, 20%. ☐ 1394 тыс. рублей; ☐ 700 тыс. рублей; ☐ 1700 тыс. рублей; ☐ 394 тыс. рублей; ☐ 311 тыс. рублей. 4. Поток платежей, все элементы которого распределены во времени так, что интервалы между любыми двумя последовательными платежами постоянны, называют: ☐ аннуитетом (финансовой рентой); ☐ дисконтом; ☐ банковской ставкой; ☐ учетной ставкой. 5. Инфляция представляет собой: ☐ процесс повышения общего уровня цен в экономике страны; ☐ коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг; ☐ соотношение средневзвешенной корзины

				потребительских товаров в различные моменты времени. 6. При каком условии номинальная норма дохода для инвестора будет равна реальной норме: ☐ если темп инфляции равен нулю; ☐ не учитывать рисковую премию; ☐ минимальная норма в одном и другом вариантах совпадают. 7. Единицей измерения чистого дисконтированного дохода проекта является: ☐ денежная единица; ☐ процент; ☐ это безмерная величина; ☐ натуральные единицы. 8. Укажите показатели, дающие информацию о резерве безопасности проекта: ☐ срок окупаемости; ☐ рентабельность инвестиций; ☐ внутренняя норма рентабельности; ☐ интегральный экономический эффект; ☐ критический объем продаж. 9. Чистая дисконтированная стоимость – это разница между: ☐ исходной инвестицией и суммой дисконтированных элементов возвратного потока; ☐ суммой всех притоков денежных средств и исходной инвестицией; ☐ суммой дисконтированных элементов возвратного потока и исходной инвестицией; ☐ суммой дисконтированных элементов возвратного потока и наращенной величиной исходной инвестиции. 10. Критерий NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала фирмы в случае принятия рассматриваемого проекта, причем оценка делается на момент: ☐ начала проекта, но с позиции окончания проекта; ☐ окончания проекта, но с позиции начала проекта; ☐ окончания проекта и с позиции окончания проекта; ☐ начала проекта и с позиции начала проекта.
		ПК-2	Компьютерное тестирование	11. Проект безусловно не рекомендуется к принятию, если сумма недисконтированных элементов возвратного потока: ☐ больше исходной инвестиции; ☐ меньше наращенной инвестиции; ☐ больше наращенной инвестиции; ☐ меньше дисконтированной инвестиции. 12. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма дисконтированных элементов возвратного потока: ☐ меньше исходной инвестиции; ☐ больше исходной инвестиции; ☐ меньше наращенной исходной инвестиции; ☐ больше наращенной исходной инвестиции. 13. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма наращенных элементов возвратного потока: ☐ меньше исходной инвестиции;

				☐ больше исходной инвестиции; ☐ больше наращенной исходной инвестиции; ☐ больше дисконтированной исходной инвестиции. 14. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ = 0 означает: ☐ снижение производственного потенциала; ☐ увеличение производственного потенциала; ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне. 15. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ < 0 означает: ☐ снижение производственного потенциала; ☐ увеличение производственного потенциала; ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне. 16. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ > 0 означает: ☐ снижение производственного потенциала; ☐ увеличение производственного потенциала; ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне. 17. Чистые инвестиции определяются: ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции – амортизационные отчисления; ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции × амортизационные отчисления; ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции + амортизационные отчисления; ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции / амортизационные отчисления. 18. Деньги размещены в банке на 27 месяцев на условиях единовременного возврата основной суммы долга и начисленных процентов. В случае квартального начисления процентов для банка более выгодна: ☐ схема сложных процентов; ☐ схема сложных процентов для целого числа базисных периодов и схема простых процентов для дробной части базисного периода; ☐ схема простых процентов, в которой используется эффективная процентная ставка; ☐ схема простых процентов для целого числа лет и схема сложных процентов для дробной части года. 19. Увеличение частоты внутригодовых начислений процентов: ☐ вызывает уменьшение значения эффективной ставки; ☐ вызывает увеличение эффективной ставки; ☐ не отражается на значении эффективной ставки; ☐ как правило, влияет в сторону увеличения значения эффективной ставки. 20. Может ли ожидаемая величина (FV) быть меньше соответствующей ей дисконтированной стоимости (PV): ☐ нет, ни при каких обстоятельствах; ☐ да, если коэффициент дисконтирования равен нулю; ☐ да, если коэффициент дисконтирования равен темпу инфляции; ☐ да, если коэффициент дисконтирования ниже темпа инфляции.

7.	РАЗДЕЛ 5. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. Концепция приемлемого риска заключается в том, что: ☐ предприниматель оценивает альтернативные направления инвестирования денежных средств по критерию доходности, исходя из своего отношения к риску; ☐ предприниматель выбирает направление инвестирования денежных средств, учитывая только критерий доходности; ☐ уровень финансового левериджа предпринимательской структуры должен быть равен нулю. 2. Объектом управления в риск-менеджменте являются: ☐ стоимостные показатели эффективности хозяйственной деятельности; ☐ рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами, возникающие в процессе реализации риска; ☐ деятельность лиц, осуществляющих страхование рисков. 3. Процесс принятия и выполнения управленческих решений, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь, вызванных его реализацией: ☐ управление рисками (риск-менеджмент); ☐ управление организацией; ☐ управление результатом реализации. 4. Способ измерения рыночного риска, основанный на анализе влияния экстремальных движений рынка на различные стоимостные показатели: ☐ лимитирование; ☐ стресс-тестинг; ☐ скоринг. 5. Способ управления риском, основанный на установлении внутренних финансовых нормативов в процессе разработки политики осуществления различных аспектов финансовой деятельности: ☐ лимитирование; ☐ стресс-тестинг; ☐ самострахование. 6. Способ управления риском, основанный на внутреннем резервировании части финансовых ресурсов для нейтрализации рисков по финансовым операциям, не связанным с действиями контрагентов: ☐ лимитирование; ☐ избежание; ☐ самострахование. 7. Важнейшей из функций предпринимательского риска является: ☐ аналитическая; ☐ инновационная; ☐ сберегательная. 8. Венчурные фирмы специализируются на том, что: ☐ принимают на себя существенный риск с целью заработать существенные доходы; ☐ выполняют миссию андеррайтинга на

			страховом рынке; ☐ финансируют инвестиционные проекты только с исключительно низким уровнем риска. 9. Для снижения уровня риска портфеля, сформированного из различных финансовых активов, применяется: ☐ дюрация; ☐ диверсификация; ☐ повышение уровня финансового левериджа. 10. Основным риском коммерческого банка является: ☐ факторинговый риск; ☐ кредитный риск; процентный риск.
	ПК-2	Компьютерное тестирование	11. Риск-менеджмент – это: ☐ совокупность приемов по определению, оценке риска, снижению его степени, а также по управлению различными экономическими отношениями, возникающими в процессе осуществления этой деятельности; ☐ совокупность приемов оценки риска; ☐ совокупность приемов избежания риска. 12. В предпринимательской деятельности принято считать, что инвестиционным проектам с высокой доходностью соответствует: ☐ повышенный уровень риска; ☐ низкий уровень риска; ☐ нулевой уровень риска. 13. Согласно действующему законодательству, страховой риск – это: ☐ предполагаемое достоверное событие; ☐ предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование; ☐ достоверное событие, после наступления которого могут пострадать имущественные интересы страхователя. 14. Согласно действующему законодательству, предпринимательская деятельность предполагает: ☐ наличие риска; ☐ полное исключение риска; ☐ ответственность государства по обязательствам предпринимателя перед третьими лицами. 15. Применение диверсификации инвестиционного портфеля позволяет: ☐ снизить несистематический риск; ☐ снизить систематический риск; ☐ исключить полностью систематический риск. 16. Уровень систематического риска инвестиционного портфеля определяется: ☐ количеством финансовых активов, включенных в портфель; ☐ макроэкономическими факторами; ☐ условиями договора лизинга. 17. В предпринимательской деятельности под катастрофическим понимается риск, который характеризуется: ☐ существенными условиями договора имущественного страхования; ☐ угрозой потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние

				предпринимателя; ☐ высокой вероятностью и небольшим размером ущерба в случае реализации риска. 18. Риск инвестирования в акции повышается, если экономика находится в состоянии: ☐ подъема; ☐ стагнации; ☐ спада. 19. Риск, связанный с невозможностью продать инвестиционный инструмент в требуемый для инвестора момент времени и по приемлемой цене, называется: ☐ кредитным риском; ☐ риском ликвидности; ☐ систематическим риском. 20. При формировании инвестиционного портфеля инвесторы стремятся: ☐ устранить систематический риск; ☐ минимизировать риск для заданного уровня доходности; ☐ устранить рыночный риск.
6	РАЗДЕЛ 6. СПОСОБЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. Финансирование, при котором инвестируется конкретная деятельность отрасли или предприятия – это: а) дефицитное финансирование; б) проектное финансирование; в) акционерное или корпоративное финансирование. 2. Основной особенностью проектного финансирования является: а) недостаточный учет и управление рисками; б) распределение рисков между участниками проекта; в) привлечение иностранных инвесторов; г) оценка доходов и затрат с учетом риска; д) отличительных особенностей не имеет. 3. В рамках проектного финансирования под регрессом принято понимать: а) резкое сокращение источников финансирования; б) непредвиденное сокращение поступления финансовых ресурсов в проект; в) требование о возмещении предоставленной в заем суммы; г) невозможность погасить заемщиком суммы, взятой в заем. 4. Цифровые технологии, изменяющие мир – это ... а) Робототехника б) Цветные принтеры в) D-печать г) Автоответчики 5. Цифровые технологии используются: а) В областях электроники б) В измерительных приборах в) В приготовлении пищи г) В математических расчетах. 6. Цифровая трансформация – это... а) Обновление гаджетов руководства предприятия б) использование современных технологий для кардинального повышения производительности и ценности предприятий в) Развитие клиентской базы 7. Недостатки цифровых технологий: а) Хранение информации на жестких дисках б) Используются много энергии

			в) Возможна потеря информации 8. Цифровые технологии будущего: а) Искусственный интеллект б) Сравнение отпечатков в) Технология блокчейн г) Виртуальная валюта д) Распознавание лиц 9. Ключевым направлением менеджмента – это... а) стратегическое управление б) формирование долгосрочного стратегического конкурентного поведения на рынках товаров и услуг в) целенаправленное искажение информации г) избыточный объем информации 10. Сдерживающим факторам развития цифровых технологий... а) Не желание руководства использовать цифровые технологии б) Высокая стоимость решений в) Нехватка квалифицированных специалистов в данной области.
		ПК-2	Компьютерное тестирование 11. Интернет вещей – это а) Покупка товаров через интернет б) Вид цифровых технологий в) Передача вещей между пользователями 12. Три механизма воздействия на компании, население и правительство для развития Цифровых технологий: а) Интеграция б) Использование уже имеющихся программных продуктов в) Конкуренция г) Нет выхода в интернет д) Инновации 13. Цифровые технологии могут дать человеку... а) Физическое развитие б) Безграничный доступ к большому объему разнообразной информации в) Научиться принимать нужные решения 14. Цифровые и информационные технологии в управлении предприятием... а) Использование организациями и предприятиями современных компьютерных и Информационных систем б) Утечка информации 15. Преимущества цифровых технологий: а) Не требуется дополнительных знаний б) Не требуется дополнительной техники в) Сигналы передаются без искажений г) Хранение информации проще и более длительно. 16 Когнитивные технологии – это... а) Набор слов б) Технологии, используемые в изучении языка в) Цифровые технологии будущего 17. Виды цифровых технологий: а) Виртуальная реальность б) Беспроводные технологии в) Бумажные технологии г) Архив документов 18. Более точно и полно, краудфандинг – это модель: а) финансирования проекта, идеи толпой б) поиска инвестора проекта в) типа оферта г) раздачи денег под проценты

				19. Одна из форм привлечения финансовых средств путём выпуска ценных бумаг, обеспеченных активами, генерирующими стабильные денежные потоки: а) секьюритизация; б) рефинансирование; в) андеррайтинг. 20. Перечислите недостающую форму финансирования инновационных проектов: а) государственное финансирование; б) акционерное финансирование; в) банковские кредиты; г) лизинг; д) форфейтинг; е) смешанное финансирование; ж) венчурное финансирование.

4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Код контролируемой компетенции	Вопросы /задания
ПК-1	1. Понятие инвестиций. 2. Субъекты и объекты инвестиций. 3. Кругооборот и оборот инвестиций. 4. Валовые и чистые инвестиции. 5. Эффект мультипликатора инвестиционных расходов. 6. Формы инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции. 7. Прямые и портфельные инвестиции. 8. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. 9. Классификация форм инвестиционной деятельности. 10. Краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные инвестиции. 11. Частные, государственные, иностранные и совместные инвестиционные ресурсы. 12. Инвестиции внутри страны и за рубежом. 13. Инвестиции в различные отрасли экономики. 14. Агрессивные, умеренные и консервативные инвестиции. 15. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. 16. Введение в теорию портфеля. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы. Основные типы портфелей. 17. Место и роль рисков в экономической деятельности. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности. 18. Оптимальные решения в условиях экономического риска. 19. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории. 20. Активная модель управления инвестиционным портфелем. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем. 21. История теории финансового портфеля.

22. Цели формирования и классификация инвестиционных портфелей.
23. Общие подходы к формированию инвестиционного портфеля.
24. Основные модели, используемые при выборе оптимального инвестиционного портфеля.
25. Оценка риска при формировании портфеля ценных бумаг.
26. Стратегии управления портфелем.
27. Основные количественные характеристики рисков ценных бумаг.
28. Оценка доходности акций.
29. Анализ и оценка доходности облигаций.
30. Основные характеристики портфеля финансовых активов.
31. Диверсифицированный портфель: понятие и особенности формирования.
32. Портфель Марковица: различные варианты портфелей ценных бумаг.
33. Модель Тобина-Шарпа-Литнера в портфельном инвестировании.
34. Модель Блэка-Шоулза в портфельном инвестировании: формула, которая изменила фондовый рынок.
35. Применение модели CARM при формировании инвестиционных портфелей.
36. Портфельный анализ и выбор эффективных инвестиционных решений.
37. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.
38. Методологические подходы к оценке облигаций.
39. Методы оценки акций.
40. Заимствование и инвестирование в рискованные ценные бумаги.
41. Финансовые риски. Портфельные риски.
42. Практические рекомендации по формированию портфеля инвестиций с учетом рисков.
43. Схема процесса управления риском.
44. Выбор приемов управления риском.
45. Диверсификация.
46. Арбитраж.
47. Доходность от операций с ценными бумагами.
48. Сущность страхования. Расчет страховых операций.
49. Страховой контракт.
50. Андеррайтинг: понятие, особенности в российской практике, виды.
51. Инвестиционные качества ценных бумаг.
52. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
53. Формы рейтинговой оценки.
54. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
55. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
56. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Ожидаемая доходность. Принципы измерения дохода.
57. Концепция риска. Источники и виды риска.
58. Понятие фактора «бэта». Использование фактора «бэта» для оценки доходности ценных бумаг.
59. Инвестиционные стратегии инвесторов.
60. Методы минимизации риска.
61. Этапы процесса управления риском.
62. Учет рисков в бизнес-планировании.
63. Инновационные технологии в управлении рисками.

	64. Роль субъективных факторов в управлении рисками. 65. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ. 66. Управление рисками в малом предпринимательстве. 67. Организация управления рисками на промышленном предприятии. 68. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении. 69. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
ПК-2	70. Особенности управления рисками транснациональной корпорации. 71. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта. 72. Применение теории математических игр в риск-менеджменте. 73. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании. 74. Хеджирование рисков. 75. Качественные и количественные методы оценки риска. 76. Методы уклонения от рисков и компенсации рисков. 77. Анализ системы управления рисками на предприятии. 78. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками. 79. Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта. 80. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску. 81. Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы. 82. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов. 83. Метод построения дерева решений проекта. 84. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта. 85. Риски, учитываемые при определении премия за риск. 86. Управление рисками. Этапы процесса управления рисками. 87. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика. 88. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика. 89. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика. 90. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. 91. Проблемы моделирования и прогнозирования. 92. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования. 93. Основные проблемы портфельного инвестирования в современных условиях. 94. Основные источники финансирования инновационной деятельности. 95. Финансирование инновационной деятельности через федеральные (региональные и муниципальные) целевые программы. 96. Действующий порядок разработки и реализации федеральных целевых программ. 97. Методы косвенного финансирования государством инноваций:

	налоговые льготы, ускоренная амортизация, льготное кредитование. 98. Неналоговые направления косвенного финансирования инновационной сферы. 99. Эмиссионное финансирование инновационных проектов. 100. Андеррайтинг в процедуре эмиссии. 101. Эмиссионное финансирование инновационных проектов: сущность и способы акционерного и облигационного финансирования. 102. Виды эмиссионных ценных бумаг, размещаемые для финансирования инноваций. 103. Процедура первичного размещения ценных бумаг. Андеррайтинг в процедуре эмиссии. 104. Виды андеррайтинга и критерии выбора эмиссионного института (инвестиционного банка). 105. Особенности эмиссии акций, облигаций. 106. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций. 107. Проектное финансирование инноваций и требования к его организации. 108. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций. 109. Экономическая сущность венчурных инвестиций. 110. Субъекты венчурного бизнеса. Бизнес-ангелы в прямых инвестициях в перспективные предприятия 111. Бизнес-ангелы в прямых инвестициях в перспективные предприятия. Сети бизнес-ангелов. 112. Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN). 113. Экономическая сущность венчурных инвестиций. 114. Субъекты венчурного бизнеса. Венчурные фонды и источники их формирования. 115. Виды инвестиций венчурных фондов. Модели венчурного финансирования. 116. Типы венчурного капитала и финансовые инструменты, используемые в венчурном финансировании. 117. Отрасли, привлекательные для венчурного финансирования.

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 и управление стоимостью бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 3-е изд., испр. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 257 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17794-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536908> (дата обращения: 15.02.2024).

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. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 15.02.2024).

3. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005> (дата обращения: 16.02.2024).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01446-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535921> (дата обращения: 15.02.2024).

2. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 15.02.2024).

3. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540265> (дата обращения: 16.02.2024).

4. 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, 2024. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535451> (дата обращения: 15.02.2024).

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

№ №	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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий.

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

Подготовка к лекционным занятиям 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 практическому занятию

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

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия 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 выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

5.4.1. Средства информационных технологий

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

5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к	https://urait.ru/

		учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

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

Для изучения дисциплины (модуля) 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 (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

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) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) 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) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20_____ года	____.____.____
2.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20_____ года	____.____.____
3.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20_____ года	____.____.____



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики

" У Т В Е Р Ж Д А Ю "

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**СОВРЕМЕННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ
ОПЕРАЦИЙ**

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность
«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения
Заочная

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Современные технологии расчетов финансовых операций»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Современные технологии расчетов финансовых операций»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,
д-р эконом. наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	4
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	8
2.1. Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	8
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	8
2.3. Содержание дисциплины (модуля).....	11
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	37
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	37
3.2. Задания для самостоятельной работы	38
3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	49
РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	53
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	53
4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....	53
4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	53
4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	54
4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)	56
4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	72
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	75
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) ..	75
5.1.1. Основная литература	75
5.1.2. Дополнительная литература.....	75
5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	75
5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	76
5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	77
5.4.1. Средства информационных технологий	77
5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....	77
5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных	77
5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	78
5.6. Образовательные технологии.....	78
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	79

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Целью дисциплины (модуля) является формирование и совершенствование у обучающихся компетенций, необходимых для изучения и практического использования современных технологий и инструментария для расчета финансовых процессов и принятия решений по совершению операций и сделок на финансовых рынках, с их последующим применением в профессиональной деятельности.

Задачи дисциплины (модуля):

1. Управление и руководство бизнес-анализом, обосновывать подходы и обеспечивать разработку стратегии изменений и определения направлений развития организации.

2. Осуществление финансового консультирования по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценка затрат и расчет доходности на проведение финансовых операций.

3. Овладение практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых.

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

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ПК-1; ПК-2, в соответствии с учебным планом.

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

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Аналитическая	ПК-1	Способен управлять и руководить бизнес-анализом, обосновывать подходы и обеспечивать разработку стратегии изменений и определения направлений развития организации	ПК-1.1 Выявляет источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; применяет методы управления рисками и методики оценки деятельности организации,	Знать: источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; методы управления рисками и методики оценки деятельности организации, параметры и ключевые показатели эффективности

			параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. ПК-1.2 Анализирует внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применяет информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес- анализа; проводит анализ текущего состояния и деятельности организации; выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски, разрабатывает комплекс мероприятий по их минимизации; определяет основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации. ПК-1.3 Проводит оценку эффективности бизнес-анализа на основе выбранных	разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. Уметь: анализировать внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес- анализа; проводить анализ текущего состояния и деятельности организации; выявлять, регистрировать, анализировать риски, разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации; определять основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.. Владеть: практическими навыками оценки эффективности бизнес-анализа на основе выбранных критериев, разработки и формирования отчетности по проведению бизнес- анализа; разработки стратегии управления изменениями в

			критериев, разработку и формирование отчетности по проведению бизнес-анализа; выбирает и разрабатывает стратегии управления изменениями в организации; определяет направления развития организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.	организации; определения направлений развития организации, критериев успеха стратегических изменений в организации.
Научно-исследовательская	ПК-2	Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценивать затраты и рассчитывать доходность на проведение финансовых операций	ПК-2.1 Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения	Знать: теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; основы нормативного регулирования инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации. Уметь: составлять инвестиционный портфель, выявлять качественные и

			организации. ПК-2.2 Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки. ПК-2.3 Формирует и проводит мониторинг финансового плана клиента; определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования.	количественные свойства рисков финансовых продуктов, составлять финансовые планы, оценивать затраты и рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводить анализ финансового положения организации, прогнозирование денежных потоков. Владеть: практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых операций.

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) составляет 5 зачетных единиц.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 1		Курс 2	
		Сессия 3	Сессия 4	Сессия 3	Сессия 4
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками	20			8	12
Лекционные занятия	8			8	
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Практические занятия	12			-	12
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Консультации / Иная контактная работа				-	
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся	156			64	92
Контроль промежуточной аттестации	4				4
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой				Зачет с оценкой
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	180			72	108

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов										
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками								
			Всего	Лекционные занятия из них: в форме практической подготовки	Практические занятия из них: в форме практической подготовки	Лабораторные занятия из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа из них: в форме практической подготовки				
Модуль 1 (Курс 2, Сессии 3-4)											
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ	36	32	4	2		2					
Тема 1.1. Введение в основы финансово-экономических расчетов	18	16	2	2		-					

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов										
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками								
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Тема 1.2. Современные технологии проведения финансово-экономических расчетов	18	16	2	-		2					
РАЗДЕЛ 2. ЛОГИКА И ТЕХНОЛОГИИ РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ	36	32	4	2		2					
Тема 2.1. Принципы расчетов финансовых процессов и факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах	12	12	-	-		-					
Тема 2.2. Понятие и расчет процента, виды процентных ставок	12	10	2	2		-					
Тема 2.3. Методика обоснования финансовых решений и методы финансовых расчетов	12	10	2	-		2					
РАЗДЕЛ 3. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ	36	32	4	2		2					
Тема 3.1. Финансовое планирование в деятельности финансовых институтов	18	16	2	2		-					
Тема 3.2. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы	18	16	2	-		2					
РАЗДЕЛ 4. ОСНОВЫ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО И ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ	36	34	2	-		2					
Тема 4.1. Введение в фундаментальный анализ фондового рынка и основные макроэкономические показатели анализа	12	12	-	-		-					
Тема 4.2. Фундаментальный анализ отраслей и компаний-эмитентов	12	10	2	2		-					

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов										
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками								
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Тема 4.3. Основы технического анализа фондового рынка	12	10	2	-		2					
РАЗДЕЛ 5. ГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЦЕН	32	26	6	2		4					
Тема 5.1. Виды графиков и графические ценовые модели	16	14	2	-		2					
Тема 5.2. Индикативные (математические) методы технического анализа фондового рынка и осцилляторы	16	12	4	2		2					
Контроль промежуточной аттестации (час)	4										
<i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>	Зачет с оценкой										
Общий объем, часов	180	156	20	8		12					

2.3. Содержание дисциплины (модуля)

РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ

Тема 1.1. Введение в основы финансово-экономических расчетов

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Основы финансово-экономических расчетов.
2. Комплексные расчеты основных финансовых и экономических показателей.
3. Расчет и оценка экономической эффективности на макро- и микроуровнях.
4. Расчет показателей эффективности инвестиционных проектов.

Тема 1.2. Современные технологии проведения финансово-экономических расчетов

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Сущность и содержание современных технологий проведения финансово-экономических расчетов.
2. Классификация и виды современных технологий проведения финансово-экономических расчетов.
3. Современные технологии на финансовом рынке и их характеристика.
4. Современные технологии в банковском секторе.
5. Современные технологии различных групп финансово-кредитных институтов.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1

Тема практического занятия: Введение в основы финансово-экономических расчетов.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Основные финансовые бизнес-процессы организации и их автоматизация.
2. ФИНТЕХ: инновации в финансовой сфере.
3. Информационные системы и технологии в финансовом секторе.
4. Финансово-экономические расчеты.
5. Развитие финансовых технологий в России и в мире.
6. Сценарный метод в отражении странового риска и включение отраслевого и финансового риска проекта в ставку дисконта.
7. Информационная база для разработки сценариев по инвестиционному проекту и применение метода СЕ по построенным сценариям.
8. Вероятностные методы оценки риска инвестиционного проекта (нечеткие множества).
9. Показатели доходности инвестиций в акции.
10. Оценка фундаментальной стоимости банка.
11. Методы управления рисками в банках.
12. Стратегии управления портфелем ценных бумаг в банках. «Подбор чистого дохода». «Подмена». «Сектор-своп». «Предвидение учетной ставки».
13. Расчет показателей эффективности кредита с позиции заемщика.
14. Финансовые потоки и их рационализация в финансовых организациях кредитной сферы.
15. Инвестиционные риски банков и способы их снижения.
16. Анализ, оценка и мониторинг инвестиционной политики банка.

17. Процентный риск на рынке ценных бумаг.
18. Особенности поведения рыночной цены облигаций, вызванные процентным риском.
19. Применение методов технического подхода к оценке стоимости акций.
20. Применение методов фундаментального подхода к оценке стоимости акций.
21. Процесс проведения обязательной оценки балансовой стоимости акций.
22. Технология определения коэффициента Тобина.
23. Сущность и содержание модели Вильямса.
24. Гордоновская модель оценки стоимости акций.
25. Модель дисконтирования дивидендов долевых ценных бумаг.

Тема практического занятия: Современные технологии проведения финансово-экономических расчетов.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень тем расчетно-аналитических заданий к разделу 1:

1. Вкладчик размещает в банке 5 тыс. руб. банк начисляет в течение года 20%. Определить сумму, которую получит вкладчик через 300 дней.
2. Вкладчик размещает в банке 30 тыс. руб., банк начисляет 9% в течение года. Определить какую сумму получит инвестор через три месяца.
3. Вкладчик размещает на счете в банке 100 тыс. руб. Какую сумму он получит через два года, если банк начисляет по вкладу 10% годовых. Проценты капитализируются через каждые полгода.
4. Вкладчик внес 1000000 руб. под 15% годовых. Определить сумму, которую вкладчик получит в конце пятого года, если процент начисляется ежеквартально.
5. Номинальная цена облигации 10 тыс. руб., ставка дисконтирования 20%, срок до погашения 3 года. Определите внутреннюю стоимость бескупонной облигации.
6. Рассчитайте вексельную сумму дисконтного векселя, если под вексель поставлен товар стоимостью 200 тыс. руб. продавец установил ставку коммерческого кредита в 20% годовых, срок оплаты векселя – через 2 месяца от даты составления. Считать год 360 календарным дням.
7. Предприятие получило в банке ссуду 150 тыс. рублей на 3 года под 15% годовых, но не смогло погасить ее. Банк согласился продлить срок еще на 2 года, но уже под 50% годовых. Какова будет окончательная сумма к погашению.
8. Уставный капитал Акционерного общества в размере 1 млн. рублей разделен на 800 обыкновенных акций и 200 привилегированных. Предполагаемый размер чистой прибыли к распределению между акционерами составляет 500 тыс. рублей. Дивиденды по привилегированным акциям составляет 30%. На получение какого процента может рассчитывать владелец обыкновенной акции?

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:

1. К какому финансовому инструменту применим тот же подход оценки действительной стоимости, что для привилегированных акций?
 - а) бессрочная облигация;
 - б) конвертируемая облигация;
 - в) бескупонная облигация.
2. Что, главным образом, влияет на вероятность ликвидации компании по решению акционеров?

- а) соотношение ликвидационной стоимости акции компании и ее рыночной стоимости;
- б) наличие у компании просроченных долговых обязательств;
- в) отрицательная величина чистых активов компании.
- 3. Из каких источников формируются преференции мажоритарных акционеров?**
- а) из чистой прибыли компании, распределяемой среди акционеров;
- б) из чистой прибыли компании, реинвестируемой в развитие производства;
- в) из балансовой прибыли компании.
- 4. Какие факторы могут оказать «разводняющее» влияние на акционерный капитал?**
- а) обмен конвертируемых облигаций на обыкновенные акции;
- б) выпуск дополнительной эмиссии обыкновенных акций;
- в) выпуск дополнительной эмиссии привилегированных акций;
- г) реализация прав на приобретение обыкновенных акций держателями варрантов;
- д) продажа учредителем компании контрольного пакета акций внешнему инвестору.
- 5. Инвестор приобрел трехлетнюю корпоративную облигацию номиналом 3000 руб. ежегодной купонной ставкой 5% при рыночной ставке доходности 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).**
- а) 387 руб.
- б) 2382 руб.
- в) 2768 руб.
- г) 2798 руб.
- д) 3450 руб.
- нет правильного ответа
- 6. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг?**
- а) волатильность;
- б) дисперсия;
- г) СКО;
- д) амплитуда курсовых колебаний.
- 7. После суверенного дефолта Российской Федерации по оплате ГКО-ОФЗ многие российские компании продолжали осуществлять купонные выплаты по своим корпоративным облигациям. Означает ли это, что риск инвестирования в корпоративные облигации ниже риска инвестирования в государственные ценные бумаги?**
- а) да;
- б) нет.
- 8. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций?**
- а) стоимость активов компании;
- б) прибыль, полученная компанией в последние годы;
- в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам.
- 9. Отметьте основные показатели, характеризующие рыночную стоимость акции компании и ее инвестиционную привлекательность:**
- а) балансовая стоимость одной акции;
- б) рентабельность основного производства компании;
- в) отношение P/E;
- г) величина средних издержек на производство продукции;
- д) доходность акции;
- ж) доля выплаченных дивидендов;
- з) монопольное положение компании на рынке.
- 10. Какой параметр описывается моделью Вильямса?**
- а) действительная стоимость обыкновенной акции;
- б) дисконтированная стоимость ожидаемых денежных дивидендов;

в) ожидаемая сумма денежных дивидендов, выплачиваемых в конце года.

11. Инвестор приобрел бессрчную облигацию с ежегодной рентой 100 руб. Ставка доходности постоянна из года в год и составляет 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).

- а) 800 руб.
- б) 1000 руб.
- в) 1080 руб.
- г) 1200 руб.
- д) 1500 руб.
- е) 8000 руб.
- ж) нет правильного ответа

12. Чем, в основном, определяется риск инвестирования в обыкновенные акции эмитента?

- а) возможным изменением финансового состояния компании;
- б) форс-мажорными обстоятельствами;
- в) возможным изменением процентных ставок;
- г) возможным изменением валютных ставок;
- д) прогнозом относительно конъюнктуры рынка эмитента;
- е) вероятностью объявления корпоративного дефолта.

13. Как учитывается стоимость права контроля при использовании метода анализа сделок при оценке стоимости мажоритарного пакета акций?

- а) автоматически (при данном методе в ходе промежуточных расчетов стоимость контроля оказывается уже учтенной);
- б) к расчетной цене делается скидка;
- в) к расчетной цене делается надбавка.

14. Что является главным условием применимости Гордоновской модели оценки действительной стоимости акции?

- а) постоянный от выплаты к выплате размер дивидендов;
- б) равенство темпов роста дивидендов и рыночной ставки капитализации;
- в) рост регулярно выплачиваемых дивидендов с постоянной скоростью.

15. Верно ли следующее утверждение: «доходностью облигации является такая ставка доходности, которая соответствует равенству дисконтированной по данной ставке процентных платежей и ее текущей стоимости»?

- а) неверно по многим причинам;
- б) будет верным, если заменить текущую стоимость на номинальную;
- в) будет верным, если учесть погашение облигации.

16. По какому критерию акционеров компании делят на миноритарных и мажоритарных?

- а) по размерам инвестиций в активы компании;
- б) по долям в акционерном капитале;
- в) по вхождению в число учредителей;
- г) по вхождению в состав Совета директоров компании;
- д) по должности (категория высших менеджеров – президента компании, генерального директора и т.д., с одной стороны, и категория внешних по отношению к компании инвесторов, с другой стороны).

17. Отметьте в приведенном ниже списке вид финансовых инструментов, характеризующийся максимальной неопределенностью формируемых им денежных потоков.

- а) депозитный сертификат;
- б) обыкновенная акция;
- в) привилегированная акция;
- г) обыкновенная облигация;
- д) конвертируемая облигация.

18. Что является главным условием поддержки курса акций после проведения дополнительной эмиссии?

- а) средства от дополнительной эмиссии должны принести доход в расчете на одну акцию не ниже, чем прежний доход предприятия на одну акцию;
- б) дополнительная эмиссия должна сопровождаться увеличением доли чистой прибыли, распределяемой среди акционеров;
- в) средства от дополнительной эмиссии должны быть без остатка инвестированы в высокорентабельные проекты;
- г) средства от дополнительной эмиссии должны быть направлены на погашение наиболее дорогостоящих для компании кредитных обязательств.

19. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для инвестора?

- а) можно – как индикатор на покупку;
- б) можно – как индикатор на продажу;
- в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги).

20. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций.

- а) размер валовой прибыли компании;
- б) норма прибыли на акционерный капитал;
- в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании;
- г) рентабельность основного производства;
- д) темпы расширения рынка продаж продукции компании.

21. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли?

- а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию;
- б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году;
- в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента;
- г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании.

22. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке:

- а) балансовая стоимость ценной бумаги;
- б) рыночная стоимость ценной бумаги;
- в) номинальная стоимость ценной бумаги;
- г) действительная стоимость ценной бумаги;
- е) ликвидационная стоимость ценной бумаги.

23. 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.

24. 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.

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

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

РАЗДЕЛ 2. ЛОГИКА И ТЕХНОЛОГИИ РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ

Тема 2.1. Принципы расчетов финансовых процессов и факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах

Перечень изучаемых элементов содержания:

- 1. Условия финансово-кредитных операций.
- 2. Принципы расчетов финансовых процессов.
- 3. Факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах. Внутренние и внешние факторы. Фактор риска. Система налогообложения.
- 4. Фактор времени в рыночной экономике.
- 5. Практические задачи, решаемые с использованием методов расчетов финансовых процессов.

Тема 2.2. Понятие и расчет процента, виды процентных ставок

Перечень изучаемых элементов содержания:

- 1. Сущность и содержание процента, процентной ставки.
- 2. Классификация процентных ставок, основные критерии.
- 3. Способы начисления процентов.
- 4. Фактор времени в рыночной экономике.
- 5. Виды процентов и их характеристика.

Тема 2.3. Методика обоснования финансовых решений и методы финансовых расчетов

Перечень изучаемых элементов содержания:

- 1. Задачи, решаемые в процессе формирования финансовой политики предприятия.
- 2. Типы финансовых целей предприятия.
- 3. Методика и способы обоснования финансовых решений.
- 4. Практические примеры обоснования финансовых решений.
- 5. Методы, позволяющие сопоставить разновременные деньги – компаундинг и дисконтирование.
- 6. Технология применения декурсивного способа начисления процентов.
- 7. Технология применения антисипативного способа начисления процентов.
- 8. Технология расчетов финансовых операций через использование простых и сложных процентов.
- 9. Процесс банковского дисконтирования.
- 10. Простые и сложные учетные ставки процента.
- 11. Сущность и содержание аннуитета. Виды аннуитета – аннуитеты пренумерандо и постнумерандо.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2

Тема практического занятия: Принципы расчетов финансовых процессов и факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов.
2. Влияние делового цикла на поведение цен финансовых активов. Циклические экономические индикаторы.
3. Инструменты прогнозирования на фондовом рынке. Роль опережающих индикаторов.
4. Инфляционное влияние на цены акций (теория «перетекания») и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности.
5. Задачи отраслевого анализа в рамках фундаментального анализа акций и облигаций. Ключевые отраслевые индикаторы.
6. Конкурентный анализ Портера. Жизненный цикл отрасли и рекомендации фундаментального анализа.
7. Данные для отраслевого анализа. Классификация отраслей. Растущие, защитные и циклические отрасли и инвестиционные стратегии.
8. Повышение значимости отраслевого прогнозирования и третье направление в фундаментальном анализе.
9. Процесс выбора акции (компаний) для инвестирования. Получение информации о компаниях, проблемы работы со стандартной финансовой отчетностью.
10. Значимость анализа нефинансовой информации в рамках фундаментального анализа (структура владельцев капитала, концентрация собственного капитала, роль институциональных и иностранных инвесторов)
11. Традиционные и современные финансовые показатели анализа эффективности деятельности компаний.
12. Значимость нефинансовых показателей в построении инвестиционных стратегий. Социально-ответственные инвестиции
13. Традиционный расчет Р/Е для фондового индекса, преимущества этого мультипликатора перед другими (Q Тобина для индекса) и развитие расчета Р.Шиллером.
14. Страновые и отраслевые финансовые мультипликаторы и отслеживание их динамики.
15. Обоснование выбора мультипликатора и требования к обработке данных.

Тема практического занятия: Понятие и расчет процента, виды процентных ставок.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 2:

Задача 1. Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

Задача 2. Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по

ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

Задача 3. Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

Задача 4. Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

- да;
- нет.

Задача 5. Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

Задача 6. Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

Задача 7. какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

Задача 8. Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

Задача 9. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

Задача 10. Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

Задача 13. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 11. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 12. Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

Задача 13. В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей , и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты:

- инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции?
- инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции?
- пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

Задача 14. Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи – 30%, а поддерживаемый – 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании, чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

Задача 15. Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем, чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

Тема практического занятия: Методика обоснования финансовых решений и методы финансовых расчетов.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику, степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов.
2. Моделирование положения инвестора и ценообразование финансовых активов.
3. Конструкция портфельных моделей и модификации с учетом возможностей формирования параметров и недиверсифицированной позиции инвесторов.
4. Критика конструкции CAPM и традиционно формируемых параметров локальной модели CAPM. Гибридные CAPM.
5. Динамика волатильности рынков акций и облигаций и модификация конструкции CAPM.
6. Проблема обоснования меры систематического риска (бета коэффициента). Значимость отраслевого и лагированного бета.
7. Фундаментальные факторы прогнозирования бета.
8. Переход к многофакторным моделям: конструирование ключевых факторов для развитых и развивающихся рынков.
9. Модели одностороннего риска в прогнозировании цен финансовых активов.
10. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета.
11. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
12. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Модели прогнозирования банкротства. Аналитические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
13. Эконометрические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
14. Математические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
15. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2. Форма рубежного контроля – компьютерное тестирование.

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:

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. Ставка, представляющая собой плату, взимаемую банком за авансирование денежных средств при покупке (учете) ими векселей до наступления срока их погашения:

- а) ставка дисконтирования;
- б) учетная ставка;

- в) релятивная ставка;
- г) периодическая ставка.

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. Вид процента, используемый в краткосрочных финансовых операциях, срок проведения которых меньше года:

- а) простой процент;
- б) сложный процент;
- в) обычный процент;
- г) авансовый процент.

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. Ссудный процент, представляет собой выраженное в процентах отношение

суммы начисленного за определенный интервал дохода к сумме, имеющейся на начало данного интервала:

- а) ставка дисконтирования;
- б) учетная ставка;
- в) релятивная ставка;
- г) декурсивная процентная ставка.

14. Принцип расчетов финансовых процессов, предполагающий равенство финансовых обязательств сторон, принимающих участие в операции:

- а) принцип финансовой эквивалентности;
- б) принцип неравноценности денег.

15. Важнейшей особенностью учета временного фактора является наличие данной категории, обусловленной неопределенностью будущего:

- а) доходность;
- б) рента;
- в) риск;
- г) гарантия.

16. Горизонтальный метод финансового анализа — это:

- а) Сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
- б) Определение структуры итоговых финансовых показателей;
- в) Определение основной тенденции изменения динамики показателей;
- г) Нет верных ответов.

17. Оценка динамики финансовых показателей проводится с помощью:

- а) вертикального анализа;
- б) горизонтального анализа;
- в) финансовых коэффициентов;
- г) трендового анализа.

18. Капитализация процентов или накопление через сложный процент, называется:

- а) декурсивным способом;
- б) антисипативным способом;
- в) компаундингом;
- г) дисконтированием.

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

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

20. 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 3. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

Тема 3.1. Финансовое планирование в деятельности финансовых институтов

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Цели и задачи финансового планирования.
2. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.
3. Этапы долгосрочного финансового планирования.

4. Методы долгосрочного финансового планирования.

Тема 3.2. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Сущность и содержание финансового прогнозирования на предприятии.
2. Цели и задачи финансового прогнозирования на предприятии.
3. Методы финансового прогнозирования.
4. Этапы финансового прогнозирования на предприятии.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3

Тема практического занятия: Финансовое планирование в деятельности финансовых институтов.

Форма практического задания: эссе.

Примерный перечень тем эссе к разделу 3:

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
2. Методика долгосрочного финансового планирования.
3. Модели долгосрочного финансового планирования на предприятии.
4. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета.
5. Показатели долгосрочного финансового планирования.
6. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
7. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.
8. Модели прогнозирования банкротства.
9. Аналитические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
10. Эконометрические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
11. Математические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
12. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.
13. Этапы долгосрочного финансового планирования.
14. Источники долгосрочного финансирования компании.
15. Финансовое прогнозирование на предприятии: цели, задачи, методы, этапы

Тема практического занятия: Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень тем расчетно-практических заданий к разделу 3:

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

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

-наиболее вероятная		
-оптимистическая		
Размах вариации NPV		

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

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

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:

1. Документ, с помощью которого рассчитываются основные показатели финансовой результативности деятельности за бюджетный период:

- ☐ бюджетный баланс;
- ☐ бюджет доходов и расходов;
- ☐ бюджет движения денежных средств.

2. Разработка и согласование взаимосвязанных планов деятельности компании и ее структурных подразделений исходя из стратегических целей и задач краткосрочной и долгосрочной финансовой политики, контроль за выполнением этих планов. А также оказание корректирующих воздействий в случае отклонения параметров:

- ☐ текущее планирование;
- ☐ бюджетирование;
- ☐ стратегическое планирование;
- ☐ контролирование.

3. Система долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия, определяемых его финансовой идеологией и наиболее эффективных путей их достижения:

- ☐ финансовая стратегия;
- ☐ финансовая цель;
- ☐ финансовое решение;
- ☐ краткосрочная финансовая политика.

4. Стратегия текущего маневрирования финансовыми ресурсами, т.е. стратегия контроля за расходованием средств и мобилизацией внутренних резервов, что особенно актуально в современных условиях экономической нестабильности; разрабатывается на квартал, месяц:

- ☐ оперативная финансовая стратегия;
- ☐ генеральная финансовая стратегия.

5. Совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия:

- ☐ финансовая стратегия предприятия;
- ☐ финансовая тактика предприятия;
- ☐ финансовая политика предприятия;
- ☐ финансовая миссия предприятия.

6. Хозяйственная система и ее деятельность во взаимосвязи с финансовым состоянием и финансовыми результатами; денежный оборот хозяйствующего субъекта, представляющий собой поток денежных поступлений и выплат в разрезе долгосрочной финансовой политики, рассматривается как:

- ☐ субъект финансовой политики;

- ☐ объект финансовой политики;
- ☐ предмет финансовой политики.

7. Данный вид бюджета включает прогнозные оценки административных общезаводских накладных расходов и определяется различными факторами:

- ☐ бюджет прямых затрат;
- ☐ бюджет коммерческих расходов;
- ☐ бюджет расхода и закупок прямых материалов;
- ☐ бюджет управленческих расходов.

8. Цель процесса финансового прогнозирования заключается в:

☐ оценке перспектив воздействия внешней среды и внутренних условий функционирования компании на будущее состояние ее финансовых ресурсов

- ☐ перераспределении финансовых ресурсов организации;
- ☐ оптимизация решений финансирования и инвестирования;
- ☐ минимизация финансовых рисков.

9. К стратегическим целям относятся:

- ☐ увеличение рыночной доли;
- ☐ расширение ассортимента продуктов и повышение их привлекательности;
- ☐ увеличение доходов на инвестированный капитал;
- ☐ повышение кредитного и облигационного рейтингов.

10. Способ планирования бюджета движения денежных средств, предполагающий непосредственное измерение входящих и исходящих платежей, производимых и получаемых компанией по соответствующим статьям:

- ☐ прямой способ;
- ☐ косвенный способ;
- ☐ частный способ.

11. К постоянным затратам компании относятся:

- ☐ проценты за кредит;
- ☐ амортизация;
- ☐ сырье и основные материалы;
- ☐ издержки по приобретению товара.

12. Действие операционного рычага проявляется в том, что любое изменение выручки от реализации всегда порождает более сильное изменение прибыли. Чем больше уровень постоянных издержек в общем объеме затрат, тем:

- ☐ больше сила воздействия операционного рычага (COP);
- ☐ меньше сила воздействия операционного рычага (COP);
- ☐ незначительна сила воздействия операционного рычага (COP);
- ☐ неизменна сила воздействия операционного рычага (COP).

13. Данный финансовый показатель характеризует потенциальные дивидендные возможности компании:

- ☐ рентабельность собственного капитала;
- ☐ рентабельность продаж;
- ☐ чистая рентабельность;
- ☐ валовая рентабельность.

14. Вид прибыли, представляющий валовую прибыль за вычетом управленческих и коммерческих расходов:

- ☐ прибыль от продаж;
- ☐ операционная прибыль;
- ☐ чистая прибыль;
- ☐ прибыль до налогообложения.

15. Какие виды пассивов относятся к собственному капиталу компании:

- ☐ уставный капитал.
- ☐ нераспределенная прибыль.
- ☐ векселя к уплате и долгосрочные кредиты.

- ☐ кредиторская задолженность.

16. Финансовая политика предприятия это:

- ☐ наука, анализирующая финансовые отношения предприятий;
- ☐ наука, изучающая распределительные отношения предприятия, осуществляемые в денежной форме;
- ☐ совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия;
- ☐ наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта.

17. На стратегическое направление развития предприятия оказывают влияние следующие факторы

- ☐ новинки в технологии производства в данном сегменте рынка;
- ☐ масштаб предприятия;
- ☐ стадия развития предприятия;
- ☐ состояние финансового рынка;
- ☐ налоговая система;
- ☐ величина государственного долга.

18. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся:

- ☐ финансовый рынок;
- ☐ капитал;
- ☐ денежные потоки;
- ☐ инновационные процессы.

19. На что направлен процесс финансового планирования на предприятии:

- ☐ на более эффективное использование прибыли и других доходов.
- ☐ на рациональное использование трудовых ресурсов.
- ☐ на улучшение потребительских свойств товара.

20. Что понимается под источниками финансирования, которыми располагает предприятие на плановый период:

- ☐ собственные средства.
- ☐ уставный капитал предприятия.
- ☐ собственные, заемные и привлеченные средства.

21. Портфель ценных бумаг – это:

- ☐ портфель, который сохраняет первоначально вложенный объем денежных средств на протяжении всего периода его существования;
- ☐ портфель, допускающий возможность изъятия части денежных средств, первоначально в него вложенных;
- ☐ портфель, который позволяет увеличивать его денежное выражение относительно первоначального за счет внешних источников, а не за счет доходов от изначально вложенных средств.

22. Специализированный портфель – это:

- ☐ портфель, состоящий из ценных бумаг, выпущенных предприятиями различных отраслей, связанных технологически;
- ☐ портфель, формирующийся из ценных бумаг предприятий какой-либо одной отрасли;
- ☐ портфель, допускающий возможность изъятия части денежных средств, первоначально вложенных в портфель.

23. Консервативный портфель – это:

- ☐ портфель, формирующийся из ценных бумаг предприятий какой-либо одной отрасли;
- ☐ портфель, включающий в себя ценные бумаги одного вида;
- ☐ портфель ценных бумаг, комплектующийся из хорошо известных ценных бумаг с четко определенными положительными характеристиками и наименьшим уровнем риска, гарантирующих возврат вложенных средств, хотя и приносящих небольшой доход, цель которого состоит в сохранении капитала.

24. Как называется портфель, который формируется из наиболее рискованных, но и самых доходных ценных бумаг?

- ☐ агрессивный;
- ☐ прогрессивный;
- ☐ бессистемный.

25. Процесс создания определенной структуры портфеля, т. е. составление комбинации различных видов ценных бумаг с определенной целью, – это:

- ☐ диверсификация портфеля;
- ☐ формирование портфеля;
- ☐ ценообразование.

26. Целью формирования портфелей ценных бумаг может быть:

☐ извлечение дохода (например, регулярное получение дивидендов или процентов);
сохранение капитала; обеспечение прироста капитала на основе повышения курса ценных бумаг;

☐ выпуск и размещение эмиссионных ценных бумаг;
☐ приобретение собственности посредством получения контроля над акционерным обществом.

27. Под оптимизацией структуры портфеля ценных бумаг понимается:

- ☐ обеспечение минимального уровня риска;
- ☐ обеспечение желаемого сочетания доходности и риска;
- ☐ обеспечение получения доходности на уровне среднерыночной;
- ☐ формирование портфеля одного вида ценных бумаг.

28. Управление портфелем в соответствии с методикой постоянной суммы означает:

☐ поддержание фиксированной доли ценных бумаг каждого вида;
☐ продажу ценных бумаг при повышении их курса;
☐ продажу ценных бумаг, рыночная цена которых меняется в меньших пределах, чем биржевой индекс.

РАЗДЕЛ 4. ОСНОВЫ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО И ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Тема 4.1. Введение в фундаментальный анализ фондового рынка и основные макроэкономические показатели анализа

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Основные понятия фундаментального анализа.
2. Сравнение технического и фундаментального анализа.
3. Применение фундаментального анализа в России
4. Макроэкономические показатели и их влияние на рынок ценных бумаг.
5. Состояние национальной экономики.
6. Экономическая политика государства.
7. Политическая ситуация в стране.
8. Правовое регулирование.
9. Предмет и метод экономического анализа.
10. Предмет и методологические принципы макроэкономики.
11. Соотношение макроэкономического и микроэкономического анализа. Основные макроэкономические проблемы.
12. Макроэкономическая политика.
13. Методы макроэкономического анализа.
14. Макроэкономические модели и их переменные.
15. Особенности макроэкономических показателей.

16. Кругооборот расходов и доходов как отражение взаимосвязей между макроэкономическими агентами и макроэкономическими рынками.
17. Основные макроэкономические потоки.

Тема 4.2. Фундаментальный анализ отраслей и компаний-эмитентов

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Методика сравнения деятельности отраслей при выборе эмитента.
2. Факторы, определяющие инвестиционную привлекательность отрасли.
3. Конкуренция. Текущая цикличность. Этапы жизненного цикла и состояние отрасли.
4. Анализ отраслевых факторов: определение отрасли, развитие отрасли, конкуренция внутри отрасли.
5. Метод коэффициентов – P/E.
6. Метод коэффициентов - P/S.
7. Метод коэффициентов - EBITDA.
8. Коэффициенты с дивидендами.
9. Ликвидность компании.
10. Анализ компаний с помощью фундаментального анализа.
11. Перспективные акции как источник прибыли для компании.
12. Оценка деятельности компаний на основе финансового анализа.
13. Внутренняя или справедливая стоимость компании.

Тема 4.3. Основы технического анализа фондового рынка

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Основы технического анализа (Краткая история развития, Теория Доу, Постулаты технического анализа).
2. Место технического анализа в системе методов анализа фондового рынка: общее и ключевые отличия.
3. Принципы технического анализа.
4. Теория экономических циклов.
5. Портфельная теория, Гипотеза эффективности рынка, другие теории.
6. Процессы, протекающие на биржевых рынках (Виды рынков и инструментов, механизм торговли, виды участников, торговые интервалы, международные рынки, информационные источники).
7. Волны Эллиота.
8. Уровни Фибоначчи
9. Объем торгов и открытый интерес.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4

Тема практического занятия: Введение в фундаментальный анализ фондового рынка и основные макроэкономические показатели анализа. Фундаментальный анализ отраслей и компаний-эмитентов

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов.
2. Влияние делового цикла на поведение цен финансовых активов. Циклические экономические индикаторы.

2. Инструменты прогнозирования на фондовом рынке. Роль опережающих индикаторов.
3. Инфляционное влияние на цены акций (теория «перетекания») и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности.
4. Задачи отраслевого анализа в рамках фундаментального анализа акций и облигаций. Ключевые отраслевые индикаторы.
5. Конкурентный анализ Портера. Жизненный цикл отрасли и рекомендации фундаментального анализа.
6. Процесс выбора акции (компании) для инвестирования. Получение информации о компаниях, проблемы работы со стандартной финансовой отчетностью.
7. Традиционный расчет Р/Е для фондового индекса, преимущества этого мультипликатора перед другими (Q Тобина для индекса) и развитие расчета Р.Шиллером.
8. Страновые и отраслевые финансовые мультипликаторы и отслеживание их динамики.
9. Обоснование выбора мультипликатора и требования к обработке данных.
10. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику, степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов.
11. Моделирование положения инвестора и ценообразование финансовых активов.
12. Конструкция портфельных моделей и модификации с учетом возможностей формирования параметров и недиверсифицированной позиции инвесторов.
13. Переход к многофакторным моделям: конструирование ключевых факторов для развитых и развивающихся рынков.
14. Информационные эффекты на развивающихся рынках капитала. Влияние поведения цен на финансовые активы на российском рынке.
15. Многофакторные модели для российского рынка, выявление факторов влияния. Значимость специфических рисков.
16. Учет фондовым рынком новостной информации по компаниям-эмитентам ценных бумаг.
17. Значимость качества корпоративного управления и оптимизации структуры собственности для инвестиционных стратегий на развивающихся рынках.

Тема практического занятия: Основы технического анализа фондового рынка.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:

Задача 1. Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

Задача 2. Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

Задача 3. Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

Задача 4. Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

- да;
- нет.

Задача 5. О чем свидетельствует повышение текущей доходности привилегированной акции, дивиденд по которой носит фиксированный характер?

- о повышении курсовой стоимости префакции;
- о понижении курсовой стоимости префакции.

Задача 6. Курс акций ОАО «А» по состоянию на 20 апреля: покупка – 15 руб., продажа – 19 руб. По состоянию на 24 сентября того же года: покупка – 21 руб., продажа – 26 руб. Инвестор приобрел 20 апреля 1000 акций и продал их 24 сентября. Определить доходность данной операции.

Задача 7. Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

Задача 8. Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

Задача 9. какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

Задача 10. Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб., купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

Задача 11. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

Задача 12. Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

Задача 13. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 14. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

Задача 15. Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб., получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

Задача 16. В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей, и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты:

- инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции?
- инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции?
- пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

Задача 17. Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи – 30%, а поддерживаемый – 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании, чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

Задача 18. Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем, чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 4:

1. Фундаментальный анализ характеризуется следующими признаками:

- а) анализируются графики движения цен акций на фондовом рынке;
- б) исследуются биржевые осцилляторы;
- в) основным подходом является исследование неконкретных множеств;
- г) на основе анализа финансовых потоков, генерируемых компанией-эмитентом, и с учетом рисков определить «инвестиционную» («справедливую» или, как еще говорят, «внутреннюю») стоимость активов (как правило, акций) и сравнить её с актуальной рыночной оценкой - рыночным курсом.

2. Акция переоценена рынком – это означает:

- а) рыночная цена ниже справедливой и возможна покупка акции или её сохранение в портфеле;
- б) рыночная цена выше справедливой - нецелесообразна покупка, но возможна эмиссия акций и их размещение на рынке;
- в) рыночная цена акции отражает её инвестиционную стоимость, необходим анализ возможной динамики цены акции.

3. Понятие дохода, применительно к ценным бумагам, состоит из составляющих:

- а) отчислений фондовой бирже за совершение сделок;
- б) регулярного дохода в виде процентных и купонных выплат по облигациям, фиксированных или нефиксированных дивидендов по привилегированным и обыкновенным акциям соответственно;
- в) разового дохода - реализованная курсовая разница и дисконт брокерской комиссии.

4. Задачи фундаментального анализа в оценке рисков заключаются:

- а) в поиске безрисковых акций на российском рынке;
- б) в разработке оптимальной схемы безрискового инвестирования;
- в) в определении влияния непредвиденных изменений на динамику стоимости акций;
- г) в классификации активов по категориям безрисковых.

5. К профессиональным квалификациям фундаментального аналитика не относится:

- а) расчёт приведенной стоимости будущих денежных потоков, формирующих доход по данной акции;
- б) исследование фракталов на графиках движения цен;
- в) определение величины риска для дисконтирования финансовых потоков;
- г) определение соответствующей ставки дисконта, требуемой для данной конкретной акции;
- д) прогноз справедливой стоимости акции.

6. На каких исходных положениях базируется фундаментальный анализ?

- а) анализируемая компания в будущем будет действующим предприятием
- б) предприятие имеет внутреннюю стоимость, которую можно определить путем анализа данных о компании
- в) в каждый момент внутренняя стоимость предприятия совпадает с его рыночной стоимостью
- г) внутренняя стоимость предприятия будет признана рынком в долгосрочной перспективе

7. Для какой из перечисленных ниже целей применяется технический анализ?

- а) отбор ценных бумаг при формировании портфеля;
- б) выбор времени покупки и продажи ценных бумаг;
- в) прогнозирование значения рыночной цены на следующий день;
- г) анализ рисков на фондовом рынке.

8. В каком из нижеперечисленных случаев понижительный ценовой тренд будет считаться прерванным?

- а) если после пересечения линии тренда цена возрастает более чем на 3%;
- б) если после пересечения линии тренда цены идут вверх в течение двух дней;
- в) ни в одном из перечисленных случаев;
- г) в обоих случаях.

9. Что из нижеперечисленного позволяют определить индикаторы тренда?

- а) вероятные моменты перелома ценового тренда;
- б) вероятные моменты ослабления ценового тренда;
- в) наличие ценового тренда и его направление;
- г) все вышеперечисленное.

10. Анализ тренда включает в себя:

а) оценку текущего направления динамики цены (тренда); оценку срока и периода действия данного направления; оценку амплитуды колебания цены в действующем направлении (отклонение от текущих котировок);

б) изучение макроэкономических тенденций, влияющих на движение цен; изучение деятельности эмитентов и причин изменения цен на ценные бумаги;

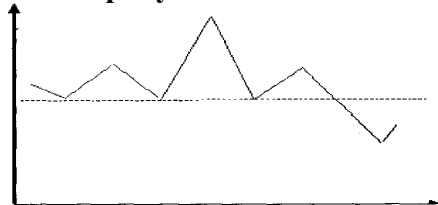
в) изучение макроэкономических тенденций, влияющих на движение цен.

11. На рисунке сплошной линией изображен график изменения цен, при этом пунктиром обозначена линия, которая называется:



- а) Линия поддержки;
- б) Линия сопротивления;
- в) Возрастающий тренд цен;
- г) Ограничение цен.

12. На рисунке сплошной линией изображена фигура, называемая:



- а) "Голова и плечи";
- б) "Перевернутые голова и плечи";
- в) "Двойное дно";
- г) "Убывающий тренд".

13. Какие ключевые показатели из перечисленных ниже используются в фундаментальном анализе?

- I Доход на акцию
- II Стоимость чистых активов
- III Объем торговли за период
- IV Индекс относительной силы
- а) Только I, II и IV;
- б) Только I, III и IV;
- в) Только I и II ;
- г) Все приведенные.

14. Какому из ниже перечисленных показателей в наибольшей степени соответствует понятие внутренней стоимости компании?

- а) Капитализация компании;
- б) Балансовая стоимость активов компании;
- в) Текущая стоимость будущих доходов компании.

15. Чем определяется "качество" эмитента облигаций?

- а) Доходностью облигаций эмитента;
- б) Информационной прозрачностью эмитента;
- в) Чувствительностью цены облигаций к изменению процентной ставки на рынке;
- г) Риском невыплаты процентов и/или основной суммы долга.

16. Укажите верное утверждение относительно соотношения риска и дохода:

- а) чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход;
- б) чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход;
- в) чем выше доход, тем ниже должен быть риск;
- г) риск и доход между собой не взаимосвязаны.

17. Устойчивое движение цен в одном направлении, которые сохраняются независимо от случайных колебаний, возникающих по тем или иным особым причинам, – это:

- а) сплит;
- б) спред;
- в) тренд.

9. Позиция на фондовом рынке, возникающая в случае покупки валюты:

- а) длинная позиция (long);
- б) короткая позиция (short);
- в) флэт (flat);
- (?) сквер (square).

18. Установление предельных сумм (лимита) вложения капитала в определенные виды ценных бумаг и т. п. – это:

- а) поиск информации;
- б) диверсификация;
- в) лимитирование.

19. Метод, направленный на снижение риска путем нахождения и использования необходимой информации для принятия инвестором рискованного решения, – это:

- а) поиск информации;
- б) диверсификация;
- в) аутсортинг.

20. «Бычий» тренд характеризуется падением цен?

- а) верно;
- б) неверно.

21. Боковой тренд характеризуется движением цен:

- а) вверх;
- б) вниз;
- в) остается без изменений.

22. Амплитуда цикла в рамках теории циклов – это:

- а) высота волны цикла;
- б) долгота волны цикла;
- в) радиус волны цикла.

23. Представленный график объема сделок характеризует:



- а) торговую сессию на биржах;
- б) торговую сессию на валютном рынке спот-контрактов;

в) нет правильных ответов.

24. Если быстрая стохастическая линия, выражающая ценовые тенденции на фондовом рынке, пересекает медленную снизу вверх, то характеризует сигнал:

- а) покупки;
- б) продажи;
- в) открытой позиции.

25. Если быстрая стохастическая линия, выражающая ценовые тенденции на фондовом рынке, пересекает медленную сверху вниз, то характеризует сигнал:

- а) покупки;
- б) продажи;
- в) открытой позиции.

РАЗДЕЛ 5. ГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЦЕН

Тема 5.1. Виды графиков и графические ценовые модели

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Понятие графика в техническом анализе ценных бумаг.
2. Понятие тенденции. Основные виды тенденций.
3. Продолжительность тенденций.
4. Поддержка и сопротивление.
5. Методы и приемы опознания тенденций.
6. Ценовые пробелы или разрывы.
7. Основные фигуры разворота: «голова и плечи», двойная вершина/двойное дно, крышки/блюда.
8. Фигуры продолжения: флаг, вымпел, линейка. Треугольники, их разновидности.
9. Условия достоверности фигуры: изменение объема, длительность тенденции, сила поддержки/сопротивления.

Тема 5.2. Индикативные (математические) методы технического анализа фондового рынка и осцилляторы

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Классификация технических индикаторов: индикаторы тренда (скользящие средние), опережающие (осцилляторы, индикаторы темпа движения цен и т.д.) и вспомогательные индикаторы настроения рынка (Индекс новых максимумов/минимумов, Индекс трейдера).
2. Методы расчета скользящей средней. Особенности применения каждого вида индикатора.
3. Индикаторы тренда. Скользящие средние как основные индикаторы тренда и их функции в анализе временных рядов. Виды скользящих средних. Выбор временного окна для расчета скользящих средних. Комбинации скользящих средних и интерпретация их сигналов. Фильтры на скользящих средних. Индикатор схождения-расхождения скользящих средних (MACD).
4. Осцилляторы. Особенности осцилляторов и их отличия от индикаторов тренда. Индикатор темпа движения цен (Momentum).
5. Индикатор скорости изменения цены (Price Rate of Change). %R Ларри Уильямса (Williams' %R). Трижды сглаженная скользящая средняя (TRIX). Индекс относительной силы (Relative Strength Index).
6. Стохастический осциллятор (Stochastic Oscillator). Индикаторы объема: Индикатор сбалансированного объема (On-Balance Volume).

7. Индикатор накопления/распределения (Accumulation/Distribution). Расхождения: типы и значение.
8. Правила применения осцилляторов при исследовании бестрендовых рынков.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 5

Тема практического занятия: Виды графиков и графические ценовые модели.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:

1. Основные положения теории Чарльза Доу и постулаты технического анализа
2. Классификация методов технического анализа. Характеристика методов.
3. Рыночная цена и влияние на нее человеческого фактора (ожиданий участников рынка).
4. Основные виды информации, используемые в техническом анализе (цена, объем продаж, открытый интерес). Три аксиомы технического анализа. Тренд, его виды.
5. Процессы, протекающие на биржевых рынках (Виды рынков и инструментов, механизм торговли, виды участников, торговые интервалы, международные рынки, информационные источники).
6. Графический технический анализ: виды графиков и использование их для выявления тенденции
7. Виды ценовых графиков. Способы их построения и их особенности. Выявление уровней поддержки и сопротивления. Виды разрывов на ценовых графиках и их значение для прогнозирования
8. Основные виды ценовых графиков: линейный, гистограммы (bar chart), крестик-нолики (point&figure), японские свечи(candlestick).
9. Тренды (Виды, строгий и нестрогий подходы к определению трендов.). Поддержка и сопротивление, их использование (определение сопротивлений и поддержек, «пробития уровней»). Построение линии тренда, канала.
10. Графические модели. Фигуры (описание, методика торговли), японские свечи (описание, методика торговли). Гистограммы. Линии Фибоначчи. Недостатки графических методов торговли.
11. Модели перелома тенденции. Основные фигуры разворота: «голова и плечи», двойная вершина/двойное дно, крышки/блюдца.
12. Модели продолжения тенденции. Фигуры продолжения: флаг, вымпел, линейка. Треугольники, их разновидности.
13. Условия достоверности фигуры: изменение объема, длительность тенденции, сила поддержки/сопротивления.
14. Классификация технических индикаторов и их характеристики.
15. Методы расчета скользящей средней. Особенности применения каждого вида индикатора.
16. Методы двойного и тройного пересечения.
17. Особенности осцилляторов и их отличия от индикаторов тренда. Индикатор темпа движения цен (Momentum). Индикатор скорости изменения цены (Price Rate of Change).
18. %R Ларри Уильямса (Williams' %R). Трижды сглаженная скользящая средняя (TRIX).
19. Индекс относительной силы (Relative Strength Index). Стохастический осциллятор (Stochastic Oscillator).
20. Индикаторы объема: Индикатор сбалансированного объема (On-Balance Volume). Индикатор накопления/распределения (Accumulation/Distribution).
21. Расхождения: типы и значение.

22. Правила применения осцилляторов при исследовании бестрендовых рынков.
 23. Понятие и сущность фундаментального анализа
 24. Сравнение технического и фундаментального анализа.
 25. Макроэкономические показатели и их влияние на рынок ценных бумаг.
- Состояние национальной экономики.
26. Методика сравнения деятельности отраслей при выборе эмитента.
 27. Факторы, определяющие инвестиционную привлекательность отрасли.
- Конкуренция. Текущая цикличность. Этапы жизненного цикла и состояние отрасли.
28. Анализ отраслевых факторов: определение отрасли, развитие отрасли, конкуренция внутри отрасли.
 29. Факторы, влияющие на истинную стоимость компании-эмитента. Анализ финансового состояния компании.
 30. Дивидендная политика.
 31. Оценка инвестиционной привлекательности компании-эмитента.
 32. Внутренняя или справедливая стоимость компании

Тема практического занятия: Индикативные (математические) методы технического анализа фондового рынка и осцилляторы.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 5:

Расчетное практическое задание 1. «Анализ динамики и доходности акций эмитента»

Обучающийся выбирает для анализа эмитента, котируемого на Московской бирже. Выбор эмитента производится по номеру студента в ведомости.

Расчетное практическое задание 2. «Анализ динамики и доходности облигаций эмитента»

Обучающийся выбирает для анализа эмитента, котируемого на Московской бирже. Выбор эмитента производится по номеру студента в ведомости.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 5. Форма рубежного контроля – расчетно-графическая работа.

Примерный перечень расчетно-графических заданий к разделу 5:

Расчётно-графическое задание № 1. «Ценовые пробелы и разрывы».

Алгоритм

1. Знакомство с программой технического анализа Metastok Professional 7.0.
2. Выбор эмитента.
3. Нахождение ценовых пробелов и разрывов по типам:
 - Простой пробел
 - Пробел на «разрыв» или «отмежевание»
 - Пробел «истощения»
 - Пробел «на отрыв», «измерительный пробел»

Расчётно-графическое задание № 2. «Основные графические модели перелома тенденции».

Алгоритм

Знакомство с программой технического анализа Metastok Professional 7.0.
Выбор эмитента.
Поиск на недельном графике следующих моделей перелома тенденции.

Голова и плечи» и «перевёрнутая голова и плечи»	Head and shoulders, Reverse head and shoulders
Двойная вершина (или основание)	Double tops (or bottoms)
Закругленная модель (или «блюдец»)	Rounding pattern or Saucer
V-образная вершина (или «шип»)	V-top (or bottom), Spike

Расчетно-графическое задание № 3. «Индикатор – скользящее среднее». Детальный анализ одного технического индикатора на недельном графике эмитента. Перечень индикаторов для анализа предлагается преподавателем.

Ведение торгового дневника.

Алгоритм

1. Выбор эмитента (из списка предложенных)
2. Выбор цены для расчета «скользящего среднего»

Средняя цена дня	=	$(MAX + MIN)/2$
Средняя цена дня	=	$(OPEN + CLOSE)/2$
Средняя цена по центру вращения	=	$(MAX + MIN + CLOSE)/3$
Средняя цена дня из четырёх цен	=	$(MAX + MIN + OPEN + CLOSE)/4$
Средняя цена по взвешенному центру вращения	=	$(MAX + MIN + 2 * CLOSE)/4$
Средняя цена дня	=	$\sum (C_i * V_i) / \sum V_i$, где C — цена i-ой сделки, V-объем i-ой сделок

3. Выбор периода усреднения

$SMA = (\sum P_i) / n$;
где $\sum$ берётся от 1 до n;
P_i - цена i-го дня;
n — порядок среднего скользящего (период времени)

4. Заполнить таблицу.

Номер дня	Цена закрытия сегодня	Простое скользящее среднее (MA)	Взвешенное скользящее среднее (WMA)	Экспоненциальное скользящее среднее (EMA)
1				
2				
3				

5. Построение канала скользящих средних

Расчетно-графическое задание № 4. «Осцилляторы». Детальный анализ одного технического индикатора. Перечень индикаторов для анализа предлагается преподавателем.

Ведение торгового дневника.

Расчетно-графическое задание № 5. «Анализ связей». Провести анализ взаимосвязей между

- а) двумя бумагами одной отрасли,
- б) ценной бумагой и производными финансовыми инструментами, для которых она является базовым активом.

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

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Количество часов	Вид самостоятельной работы
Модуль 1 (Курс 2, Сессии 3-4)		
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ	32	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 1.1. Введение в основы финансово-экономических расчетов	16	реферат
Тема 1.2. Современные технологии проведения финансово-экономических расчетов	16	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 2. ЛОГИКА И ТЕХНОЛОГИИ РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ	32	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 2.1. Принципы расчетов финансовых процессов и факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах	12	реферат
Тема 2.2. Понятие и расчет процента, виды процентных ставок	10	расчетно-практическое задание
Тема 2.3. Методика обоснования финансовых решений и методы финансовых расчетов	10	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 3. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ	32	эссе, расчетно-практическое задание
Тема 3.1. Финансовое планирование в деятельности финансовых институтов	16	эссе
Тема 3.2. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы	16	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 4. ОСНОВЫ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО И ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ	34	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 4.1. Введение в фундаментальный анализ фондового рынка и основные макроэкономические показатели анализа	12	реферат
Тема 4.2. Фундаментальный анализ отраслей и компаний-эмитентов	10	расчетно-практическое задание
Тема 4.3. Основы технического анализа фондового рынка	10	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 5. ГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЦЕН	26	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 5.1. Виды графиков и графические ценовые модели	14	реферат
Тема 5.2. Индикативные (математические) методы технического анализа фондового рынка и осцилляторы	12	расчетно-практическое задание
Общий объем по модулю/семестру, часов	156	
Общий объем по дисциплине (модулю), часов	156	

3.2. Задания для самостоятельной работы

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 1:

1. Каковы основы финансово-экономических расчетов в современной практике?
2. Как проводятся комплексные расчеты основных финансовых и экономических показателей? Какова технология их вычисления?
3. Как проводятся расчет и оценка экономической эффективности на макро- и микроуровнях?
4. Как проводится расчет показателей эффективности инвестиционных проектов?
5. Охарактеризуйте технологию оценки эффективности инвестиционных проектов по различным параметрам.
6. Какова сущность и содержание современных технологий проведения финансово-экономических расчетов?
7. Охарактеризуйте классификацию и виды современных технологий проведения финансово-экономических расчетов.
8. Что представляют собой современные технологии на финансовом рынке и какова их характеристика?
9. В чем состоит сущность современных технологий в банковском секторе?
10. Каковы современные технологии различных групп финансово-кредитных институтов?

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Основные финансовые бизнес-процессы организации и их автоматизация.
2. ФИНТЕХ: инновации в финансовой сфере.
3. Информационные системы и технологии в финансовом секторе.
4. Финансово-экономические расчеты.
5. Развитие финансовых технологий в России и в мире.
6. Сценарный метод в отражении странового риска и включение отраслевого и финансового риска проекта в ставку дисконта.
7. Информационная база для разработки сценариев по инвестиционному проекту и применение метода СЕ по построенным сценариям.
8. Вероятностные методы оценки риска инвестиционного проекта (нечеткие множества).
9. Показатели доходности инвестиций в акции.
10. Оценка фундаментальной стоимости банка.
11. Методы управления рисками в банках.
12. Стратегии управления портфелем ценных бумаг в банках. «Подбор чистого дохода». «Подмена». «Сектор-своп». «Предвидение учетной ставки».
13. Расчет показателей эффективности кредита с позиции заемщика.
14. Финансовые потоки и их рационализация в финансовых организациях кредитной сферы.
15. Инвестиционные риски банков и способы их снижения.
16. Анализ, оценка и мониторинг инвестиционной политики банка.
17. Процентный риск на рынке ценных бумаг.
18. Особенности поведения рыночной цены облигаций, вызванные процентным риском.
19. Применение методов технического подхода к оценке стоимости акций.
20. Применение методов фундаментального подхода к оценке стоимости акций.
21. Процесс проведения обязательной оценки балансовой стоимости акций.
22. Технология определения коэффициента Тобина.

23. Сущность и содержание модели Вильямса.
24. Гордоновская модель оценки стоимости акций.
25. Модель дисконтирования дивидендов долевых ценных бумаг.

Примерный перечень тем расчетно-аналитических заданий к разделу 1:

1. Вкладчик размещает в банке 5 тыс. руб. банк начисляет в течение года 20%. Определить сумму, которую получит вкладчик через 300 дней.
2. Вкладчик размещает в банке 30 тыс. руб., банк начисляет 9% в течение года. Определить какую сумму получит инвестор через три месяца.
3. Вкладчик размещает на счете в банке 100 тыс. руб. Какую сумму он получит через два года, если банк начисляет по вкладу 10% годовых. Проценты капитализируются через каждые полгода.
4. Вкладчик внес 1000000 руб. под 15% годовых. Определить сумму, которую вкладчик получит в конце пятого года, если процент начисляется ежеквартально.
5. Номинальная цена облигации 10 тыс. руб., ставка дисконтирования 20%, срок до погашения 3 года. Определите внутреннюю стоимость бескупонной облигации.
6. Рассчитайте вексельную сумму дисконтного векселя, если под вексель поставлен товар стоимостью 200 тыс. руб. продавец установил ставку коммерческого кредита в 20% годовых, срок оплаты векселя – через 2 месяца от даты составления. Считать год 360 календарным дням.
7. Предприятие получило в банке ссуду 150 тыс. рублей на 3 года под 15% годовых, но не смогло погасить ее. Банк согласился продлить срок еще на 2 года, но уже под 50% годовых. Какова будет окончательная сумма к погашению.
8. Уставный капитал Акционерного общества в размере 1 млн. рублей разделен на 800 обыкновенных акций и 200 привилегированных. Предполагаемый размер чистой прибыли к распределению между акционерами составляет 500 тыс. рублей. Дивиденды по привилегированным акциям составляет 30%. На получение какого процента может рассчитывать владелец обыкновенной акции?

Литература для самостоятельного изучения к разделу 1.

1. Мардас, А. Н. Основы финансовых вычислений : учебное пособие для вузов / А. Н. Мардас. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07634-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539194> (дата обращения: 16.02.2024).
2. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516100> (дата обращения: 16.02.2024).
3. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учебно-практическое пособие для вузов / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537984> (дата обращения: 16.02.2024).
4. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2. ЛОГИКА И ТЕХНОЛОГИИ РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 2:

1. Какова характеристика основных условий финансово-кредитных операций?
2. Какова сущность и содержание принципов расчетов финансовых процессов?
Охарактеризуйте основные принципы.
3. Каковы факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах?
4. Что представляют собой внутренние факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах? Приведите примеры.
5. Что представляют собой внешние факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах? Приведите примеры.
6. Каким образом учитывается система налогообложения в финансово-экономических расчетах?
7. Охарактеризуйте фактор времени, учитываемый при количественном анализе финансовых операций. В чем сущность временного фактора?
8. Какие практические задачи решаются с использованием методов расчетов финансовых процессов?
9. Дайте расширенное определение такой экономической категории, как «ссудный процент».
10. Что такое процент, процентная ставка?
11. Из каких компонентов состоит процентная ставка? Какова формула для исчисления процентной ставки?
12. Каковы критерии, лежащие в основе классификации процентных ставок?
13. Что представляет собой ставка рефинансирования или ключевая ставка процента? Кем она устанавливается и от каких факторов зависит ее размер?
14. Охарактеризуйте обычные (декурсивные) и авансовые (антисипативные) проценты.
15. Что представляют собой простые и сложные проценты? Охарактеризуйте их.
16. Каковы задачи, решаемые в процессе формирования финансовой политики предприятия? Назовите основные группы задач.
17. Каковы типы финансовых целей предприятия?
18. Что представляют собой простые и сложные финансовые решения? Приведите примеры.
19. Каковы методика и способы обоснования финансовых решений?
20. Приведите практические примеры обоснования финансовых решений.
21. Что представляют собой методы, позволяющие сопоставить разновременные деньги, такие как компаундинг и дисконтирование?
22. Каковы схемы компаундинга и дисконтирования? Рассмотрите на конкретных примерах.
23. Какова технология применения декурсивного способа начисления процентов?
24. Какова технология применения антисипативного способа начисления процентов?
25. Какова технология расчетов финансовых операций через использование простых и сложных процентов? Приведите формулы расчета простых и сложных процентов.
26. Что такое процесс банковского дисконтирования?
27. Как рассчитываются простые и сложные учетные ставки процента?
28. Какова сущность и содержание аннуитета? Охарактеризуйте виды аннуитета – аннуитеты пренумерандо и постнумерандо.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов.

2. Влияние делового цикла на поведение цен финансовых активов. Циклические экономические индикаторы.
3. Инструменты прогнозирования на фондовом рынке. Роль опережающих индикаторов.
4. Инфляционное влияние на цены акций (теория «перетекания») и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности.
5. Задачи отраслевого анализа в рамках фундаментального анализа акций и облигаций. Ключевые отраслевые индикаторы.
6. Конкурентный анализ Портера. Жизненный цикл отрасли и рекомендации фундаментального анализа.
7. Данные для отраслевого анализа. Классификация отраслей. Растущие, защитные и циклические отрасли и инвестиционные стратегии.
8. Повышение значимости отраслевого прогнозирования и третье направление в фундаментальном анализе.
9. Процесс выбора акции (компаний) для инвестирования. Получение информации о компаниях, проблемы работы со стандартной финансовой отчетностью.
10. Значимость анализа нефинансовой информации в рамках фундаментального анализа (структура владельцев капитала, концентрация собственного капитала, роль институциональных и иностранных инвесторов)
11. Традиционные и современные финансовые показатели анализа эффективности деятельности компаний.
12. Значимость нефинансовых показателей в построении инвестиционных стратегий. Социально-ответственные инвестиции
13. Традиционный расчет Р/Е для фондового индекса, преимущества этого мультипликатора перед другими (Q Тобина для индекса) и развитие расчета Р.Шиллером.
14. Страновые и отраслевые финансовые мультипликаторы и отслеживание их динамики.
15. Обоснование выбора мультипликатора и требования к обработке данных.
16. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику, степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов.
17. Моделирование положения инвестора и ценообразование финансовых активов.
18. Конструкция портфельных моделей и модификации с учетом возможностей формирования параметров и недиверсифицированной позиции инвесторов.
19. Критика конструкции CAPM и традиционно формируемых параметров локальной модели CAPM. Гибридные CAPM.
20. Динамика волатильности рынков акций и облигаций и модификация конструкции CAPM.
21. Проблема обоснования меры систематического риска (бета коэффициента). Значимость отраслевого и лаггированного бета.
22. Фундаментальные факторы прогнозирования бета.
23. Переход к многофакторным моделям: конструирование ключевых факторов для развитых и развивающихся рынков.
24. Модели одностороннего риска в прогнозировании цен финансовых активов.
25. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета.
26. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
27. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Модели прогнозирования банкротства. Аналитические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
28. Эконометрические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
29. Математические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
30. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 2:

Задача 1. Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

Задача 2. Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

Задача 3. Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

Задача 4. Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

- да;
- нет.

Задача 5. Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

Задача 6. Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

Задача 7. какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 2.

1. Мардас, А. Н. Основы финансовых вычислений : учебное пособие для вузов / А. Н. Мардас. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07634-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539194> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516100> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учебно-практическое пособие для вузов / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537984> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 3:

1. Каковы цели финансового планирования на предприятии?
2. Каковы задачи финансового планирования?
3. Какие документы используются в финансовом планировании?
4. Охарактеризуйте расчеты, используемые в финансовом планировании.
5. Каковы этапы и методы долгосрочного финансового планирования?
6. Что представляет собой финансовое прогнозирование на предприятии?
7. Каковы цели финансового прогнозирования на предприятии?
8. Каковы задачи финансового прогнозирования на предприятии?
9. Охарактеризуйте методы финансового прогнозирования на предприятии?
10. Каковы этапы финансового прогнозирования на предприятии?

Примерный перечень тем эссе к разделу 3:

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
2. Методика долгосрочного финансового планирования.
3. Модели долгосрочного финансового планирования на предприятии.
4. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета.
5. Показатели долгосрочного финансового планирования.
6. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
7. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.
8. Модели прогнозирования банкротства.
9. Аналитические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
10. Эконометрические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
11. Математические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
12. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.
13. Этапы долгосрочного финансового планирования.
14. Источники долгосрочного финансирования компании.
15. Финансовое прогнозирование на предприятии: цели, задачи, методы, этапы

Примерный перечень тем расчетно-практических заданий к разделу 3:

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

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

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

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

Литература для самостоятельного изучения к разделу 3.

1. Мардас, А. Н. Основы финансовых вычислений : учебное пособие для вузов / А. Н. Мардас. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07634-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539194> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516100> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учебно-практическое пособие для вузов / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537984> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 4. ОСНОВЫ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО И ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 4:

1. Как проводится макроэкономический анализ?
2. Что представляют собой фондовые индексы?
3. Проведите краткий обзор рынков: фондовый, товарный, валютный и долговой рынки. Обзор исторической взаимосвязи между рынками.
4. Что представляет собой новостной анализ?
5. Как проводится межрыночный анализ?
6. Охарактеризуйте валовой внутренний продукт: понятие и способы измерения.
7. Каково соотношение показателей в системе национальных счетов: показатели валового национального дохода, чистого национального дохода, и располагаемого дохода?
8. Какова структура ВВП по добавленной стоимости, доходам и расходам?
9. Что представляют собой номинальный и реальный ВВП, общий уровень цен?
10. Охарактеризуйте индексы цен: отличие индекса дефлятора ВВП от индекса потребительских цен.
11. Что представляет собой уровень инфляции и стоимости жизни и их измерение?
12. Охарактеризуйте уровень и виды безработицы.
13. Что представляет собой показатель участия в рабочей силе?
14. Какова гипотеза естественного уровня безработицы?
15. Как определяются номинальная и реальная ставки процента?
16. Охарактеризуйте основные макроэкономические показатели и их динамика в России.

17. Каковы различия в структуре индекса потребительских цен в развитых и развивающихся странах мира?
18. Как осуществляется выбор отрасли для инвестирования?
19. Какова конкретизация основных этапов в процессе проведения анализа отрасли?
20. Что такое отраслевые индексы?
21. Каковы факторы, влияющие на истинную стоимость компании-эмитента?
22. Какова модель построения бизнеса?
23. Что представляет собой менеджмент компании? Рыночная ниша. Применяемые технологии. Научный и инновационный потенциал.
24. Что представляет собой финансовое состояние?
25. Какова дивидендная политика?
26. Охарактеризуйте структуру акционерной собственности?
27. Как проводится оценка инвестиционной привлекательности компании-эмитента?
28. Каковы инвестиционные критерии, влияющие на оценку стоимости акций?
29. Каковы основные положения теории Чарльза Доу?
30. Какова классификация методов технического анализа? Характеристика методов.
31. Что представляет собой рыночная цена и каково влияние на нее человеческого фактора (ожиданий участников рынка)?
32. Каковы основные виды информации, используемые в техническом анализе (цена, объем продаж, открытый интерес)?
33. Каковы три аксиомы технического анализа? Что такое тренд, его виды?
34. Охарактеризуйте универсальность технического анализа.
- Дайте определение технического анализа применительно к рынку ценных бумаг.
35. Назовите методы построения графиков.
36. Назовите основные виды тенденций.
37. Дайте определение понятиям: основная, промежуточная и краткосрочная тенденции.
38. Какие вы знаете методы и приемы опознания тенденций?
39. Что такое ценовые пробелы и разрывы?
40. Охарактеризуйте виды ценовых графиков, способы их построения и их особенности.
41. Охарактеризуйте выявление уровней поддержки и сопротивления. Каковы виды разрывов на ценовых графиках и их значение для прогнозирования?
42. Охарактеризуйте основные виды ценовых графиков: линейный, гистограммы (bar chart), крестики-нолики (point&figure), японские свечи(candlestick).

Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов.
2. Влияние делового цикла на поведение цен финансовых активов. Циклические экономические индикаторы.
18. Инструменты прогнозирования на фондовом рынке. Роль опережающих индикаторов.
19. Инфляционное влияние на цены акций (теория «перетекания») и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности.
20. Задачи отраслевого анализа в рамках фундаментального анализа акций и облигаций. Ключевые отраслевые индикаторы.
21. Конкурентный анализ Портера. Жизненный цикл отрасли и рекомендации фундаментального анализа.
22. Процесс выбора акции (компании) для инвестирования. Получение информации о компаниях, проблемы работы со стандартной финансовой отчетностью.
23. Традиционный расчет Р/Е для фондового индекса, преимущества этого мультипликатора перед другими (Q Тобина для индекса) и развитие расчета Р.Шиллером.

24. Страновые и отраслевые финансовые мультипликаторы и отслеживание их динамики.
25. Обоснование выбора мультипликатора и требования к обработке данных.
26. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику, степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов.
27. Моделирование положения инвестора и ценообразование финансовых активов.
28. Конструкция портфельных моделей и модификации с учетом возможностей формирования параметров и недиверсифицированной позиции инвесторов.
29. Переход к многофакторным моделям: конструирование ключевых факторов для развитых и развивающихся рынков.
30. Информационные эффекты на развивающихся рынках капитала. Влияние поведения цен на финансовые активы на российском рынке.
31. Многофакторные модели для российского рынка, выявление факторов влияния. Значимость специфических рисков.
32. Учет фондовым рынком новостной информации по компаниям-эмитентам ценных бумаг.
33. Значимость качества корпоративного управления и оптимизации структуры собственности для инвестиционных стратегий на развивающихся рынках.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:

Задача 1. Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

Задача 2. Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

Задача 3. Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

Задача 4. Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

- да;
- нет.

Задача 5. О чем свидетельствует повышение текущей доходности привилегированной акции, дивиденд по которой носит фиксированный характер?

- о повышении курсовой стоимости префакции;
- о понижении курсовой стоимости префакции.

Задача 6. Курс акций ОАО «А» по состоянию на 20 апреля: покупка – 15 руб., продажа – 19 руб. По состоянию на 24 сентября того же года: покупка – 21 руб., продажа – 26 руб. Инвестор приобрел 20 апреля 1000 акций и продал их 24 сентября. Определить доходность данной операции.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 4.

1. Мардас, А. Н. Основы финансовых вычислений : учебное пособие для вузов / А. Н. Мардас. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07634-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539194> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учебно-практическое

пособие для вузов / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537984> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 16.02.2024)...

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 5. ГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЦЕН

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 5:

1. Охарактеризуйте графический технический анализ: виды графиков и использование их для выявления тенденции.
2. Каковы виды ценовых графиков? Каковы способы их построения и их особенности?
3. Как проводится выявление уровней поддержки и сопротивления? Каковы виды разрывов на ценовых графиках и их значение для прогнозирования?
4. Охарактеризуйте основные виды ценовых графиков: линейный, гистограммы (bar chart), крестики-нолики (point&figure), японские свечи(candlestick).
5. Что представляют собой тренды (Виды, строгий и нестрогий подходы к определению трендов.)? Какова поддержка и сопротивление, их использование (определение сопротивлений и поддержек, «пробития уровней»)? Как строятся линии тренда, канала?
6. Что такое графические модели: фигуры (описание, методика торговли), японские свечи (описание, методика торговли)? Что такое гистограммы, линии Фибоначчи? Каковы недостатки графических методов торговли?
7. Охарактеризуйте графический технический анализ: виды графиков и использование их для выявления тенденции.
8. Каковы виды ценовых графиков? Каковы способы их построения и их особенности?
9. Как проводится выявление уровней поддержки и сопротивления? Каковы виды разрывов на ценовых графиках и их значение для прогнозирования?
10. Охарактеризуйте основные виды ценовых графиков: линейный, гистограммы (bar chart), крестики-нолики (point&figure), японские свечи(candlestick).
11. Что представляют собой тренды (Виды, строгий и нестрогий подходы к определению трендов.)? Какова поддержка и сопротивление, их использование (определение сопротивлений и поддержек, «пробития уровней»)? Как строятся линии тренда, канала?
12. Что такое графические модели: фигуры (описание, методика торговли), японские свечи (описание, методика торговли)? Что такое гистограммы, линии Фибоначчи? Каковы недостатки графических методов торговли?
13. Дайте определение количественным методам измерения тенденции.
14. Что представляет собой скользящее среднее значение?
15. Как осуществляется выбор цены для расчёта скользящего среднего?
16. Как проводится выбор периода усреднения?
17. Охарактеризуйте методы усреднения скользящих средних значений цены.
18. Каково построение канала из скользящих средних?
19. Каковы правила анализа скользящих средних?
20. Что представляет собой метод двойного пересечения?
21. Что представляет собой метод тройного пересечения?
22. Дайте определение осцилляторам.
23. Что представляют собой особенности осцилляторов и каковы их отличия от индикаторов тренда?
24. Каковы индикаторы скорости изменения цен?
25. Что такое индекс силы?

26. Что такое стохастический осциллятор?
27. Что представляет собой индикатор накопления?
28. Каковы правила применения осцилляторов при исследовании бестрендовых рынков?

Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:

1. Основные положения теории Чарльза Доу и постулаты технического анализа
2. Классификация методов технического анализа. Характеристика методов.
3. Рыночная цена и влияние на нее человеческого фактора (ожиданий участников рынка).
4. Основные виды информации, используемые в техническом анализе (цена, объем продаж, открытый интерес). Три аксиомы технического анализа. Тренд, его виды.
5. Процессы, протекающие на биржевых рынках (Виды рынков и инструментов, механизм торговли, виды участников, торговые интервалы, международные рынки, информационные источники).
6. Графический технический анализ: виды графиков и использование их для выявления тенденции
7. Виды ценовых графиков. Способы их построения и их особенности. Выявление уровней поддержки и сопротивления. Виды разрывов на ценовых графиках и их значение для прогнозирования
8. Основные виды ценовых графиков: линейный, гистограммы (bar chart), крестик-нолики (point&figure), японские свечи(candlestick).
9. Тренды (Виды, строгий и нестрогий подходы к определению трендов.). Поддержка и сопротивление, их использование (определение сопротивлений и поддержек, «пробития уровней»). Построение линии тренда, канала.
10. Графические модели. Фигуры (описание, методика торговли), японские свечи (описание, методика торговли). Гистограммы. Линии Фибоначчи. Недостатки графических методов торговли.
11. Модели перелома тенденции. Основные фигуры разворота: «голова и плечи», двойная вершина/двойное дно, крышки/блюдца.
12. Модели продолжения тенденции. Фигуры продолжения: флаг, вымпел, линейка. Треугольники, их разновидности.
13. Условия достоверности фигуры: изменение объема, длительность тенденции, сила поддержки/сопротивления.
14. Классификация технических индикаторов и их характеристики.
15. Методы расчета скользящей средней. Особенности применения каждого вида индикатора.
16. Методы двойного и тройного пересечения.
17. Особенности осцилляторов и их отличия от индикаторов тренда. Индикатор темпа движения цен (Momentum). Индикатор скорости изменения цены (Price Rate of Change).
18. %R Ларри Уильямса (Williams' %R). Трижды сглаженная скользящая средняя (TRIX).
19. Индекс относительной силы (Relative Strength Index). Стохастический осциллятор (Stochastic Oscillator).
20. Индикаторы объема: Индикатор сбалансированного объема (On-Balance Volume). Индикатор накопления/распределения (Accumulation/Distribution).
21. Расхождения: типы и значение.
22. Правила применения осцилляторов при исследовании бестрендовых рынков.
23. Понятие и сущность фундаментального анализа
24. Сравнение технического и фундаментального анализа.
25. Макроэкономические показатели и их влияние на рынок ценных бумаг. Состояние национальной экономики.

26. Методика сравнения деятельности отраслей при выборе эмитента.
27. Факторы, определяющие инвестиционную привлекательность отрасли. Конкуренция. Текущая цикличность. Этапы жизненного цикла и состояние отрасли.
28. Анализ отраслевых факторов: определение отрасли, развитие отрасли, конкуренция внутри отрасли.
29. Факторы, влияющие на истинную стоимость компании-эмитента. Анализ финансового состояния компании.
30. Дивидендная политика.
31. Оценка инвестиционной привлекательности компании-эмитента.
32. Внутренняя или справедливая стоимость компании

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 5:

Расчетное практическое задание 1. «Анализ динамики и доходности акций эмитента»

Обучающийся выбирает для анализа эмитента, котируемого на Московской бирже. Выбор эмитента производится по номеру студента в ведомости.

Расчетное практическое задание 2. «Анализ динамики и доходности облигаций эмитента»

Обучающийся выбирает для анализа эмитента, котируемого на Московской бирже. Выбор эмитента производится по номеру студента в ведомости.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 5.

1. Мардас, А. Н. Основы финансовых вычислений : учебное пособие для вузов / А. Н. Мардас. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07634-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539194> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516100> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 16.02.2024).

3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

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.

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

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Написание реферата (доклада).

Требования к структуре реферата (доклада):

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - www.antiplagiat.ru - (более 50% заимствований) работа не принимается.

Выполнение тестовых заданий.

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

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

Кейс-задание.

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

Написание эссе.

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в

печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

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

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Выполнение практического задания.

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

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

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

Критерии оценки практического задания:

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

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

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

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

Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).

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

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

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

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

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

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) является **зачет с оценкой**, который проводится в **устной** форме.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (эссе, рефераты, расчетно-практические задания, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

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

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

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

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

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

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

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

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

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 зачета с оценкой.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
1	РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. К какому финансовому инструменту применим тот же подход оценки действительной стоимости, что для привилегированных акций? а) бессрочная облигация; б) конвертируемая облигация; в) бескупонная облигация. 2. Что, главным образом, влияет на вероятность ликвидации компании по решению акционеров? а) соотношение ликвидационной стоимости акции компании и ее рыночной стоимости; б) наличие у компании просроченных долговых обязательств; в) отрицательная величина чистых активов компании. 3. Из каких источников формируются преференции мажоритарных акционеров? а) из чистой прибыли компании, распределяемой среди акционеров; б) из чистой прибыли компании, реинвестируемой в развитие производства; в) из балансовой прибыли компании. 4. Какие факторы могут оказать «разводнящее» влияние на акционерный капитал? а) обмен конвертируемых облигаций на обыкновенные акции; б) выпуск дополнительной эмиссии обыкновенных акций; в) выпуск дополнительной эмиссии привилегированных акций; г) реализация прав на приобретение обыкновенных акций держателями варрантов; д) продажа учредителем компании контрольного пакета акций внешнему инвестору. 5. Инвестор приобрел трехлетнюю корпоративную облигацию номиналом 3000 руб. ежегодной купонной ставкой 5% при рыночной ставке доходности 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля). а) 387 руб. б) 2382 руб. в) 2768 руб. г) 2798 руб. д) 3450 руб. нет правильного ответа 6. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг? а) волатильность; б) дисперсия; г) СКО; д) амплитуда курсовых колебаний.

				7. После суверенного дефолта Российской Федерации по оплате ГКО-ОФЗ многие российские компании продолжали осуществлять купонные выплаты по своим корпоративным облигациям. Означает ли это, что риск инвестирования в корпоративные облигации ниже риска инвестирования в государственные ценные бумаги? а) да; б) нет. 8. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций? а) стоимость активов компании; б) прибыль, полученная компанией в последние годы; в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам. 9. Отметьте основные показатели, характеризующие рыночную стоимость акции компании и ее инвестиционную привлекательность: а) балансовая стоимость одной акции; б) рентабельность основного производства компании; в) отношение Р/Е; г) величина средних издержек на производство продукции; д) доходность акции; ж) доля выплаченных дивидендов; з) монопольное положение компании на рынке. 10. Какой параметр описывается моделью Вильямса? а) действительная стоимость обыкновенной акции; б) дисконтированная стоимость ожидаемых денежных дивидендов; в) ожидаемая сумма денежных дивидендов, выплачиваемых в конце года. 11. Инвестор приобрел бессрочную облигацию с ежегодной рентой 100 руб. Ставка доходности постоянна из года в год и составляет 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля). а) 800 руб. б) 1000 руб. в) 1080 руб. г) 1200 руб. д) 1500 руб. е) 8000 руб. ж) нет правильного ответа 12. Чем, в основном, определяется риск инвестирования в обыкновенные акции эмитента? а) возможным изменением финансового состояния компании; б) форс-мажорными обстоятельствами; в) возможным изменением процентных ставок; г) возможным изменением валютных ставок; д) прогнозом относительно конъюнктуры рынка эмитента; е) вероятностью объявления корпоративного дефолта. 13. Как учитывается стоимость права контроля при использовании метода анализа сделок при оценке стоимости мажоритарного пакета акций?

				а) автоматически (при данном методе в ходе промежуточных расчетов стоимость контроля оказывается уже учтенной); б) к расчетной цене делается скидка; в) к расчетной цене делается надбавка. 14. Что является главным условием применимости Гордоновской модели оценки действительной стоимости акции? а) постоянный от выплаты к выплате размер дивидендов; б) равенство темпов роста дивидендов и рыночной ставки капитализации; в) рост регулярно выплачиваемых дивидендов с постоянной скоростью.
		ПК-2	Компьютерное тестирование	15. Верно ли следующее утверждение: «доходностью облигации является такая ставка доходности, которая соответствует равенству дисконтированной по данной ставке процентных платежей и ее текущей стоимости»? а) неверно по многим причинам; б) будет верным, если заменить текущую стоимость на номинальную; в) будет верным, если учесть погашение облигации. 16. По какому критерию акционеров компании делят на миноритарных и мажоритарных? а) по размерам инвестиций в активы компании; б) по долям в акционерном капитале; в) по вхождению в число учредителей; г) по вхождению в состав Совета директоров компании; д) по должности (категория высших менеджеров – президента компании, генерального директора и т.д., с одной стороны, и категория внешних по отношению к компании инвесторов, с другой стороны). 17. Отметьте в приведенном ниже списке вид финансовых инструментов, характеризующийся максимальной неопределенностью формируемых им денежных потоков. а) депозитный сертификат; б) обыкновенная акция; в) привилегированная акция; г) обыкновенная облигация; д) конвертируемая облигация. 18. Что является главным условием поддержки курса акций после проведения дополнительной эмиссии? а) средства от дополнительной эмиссии должны принести доход в расчете на одну акцию не ниже, чем прежний доход предприятия на одну акцию; б) дополнительная эмиссия должна сопровождаться увеличением доли чистой прибыли, распределяемой среди акционеров; в) средства от дополнительной эмиссии должны быть без остатка инвестированы в высокорентабельные проекты; г) средства от дополнительной эмиссии должны быть направлены на погашение наиболее дорогостоящих для компании кредитных обязательств. 19. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для

			инвестора? а) можно – как индикатор на покупку; б) можно – как индикатор на продажу; в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги). 20. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций. а) размер валовой прибыли компании; б) норма прибыли на акционерный капитал; в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании; г) рентабельность основного производства; д) темпы расширения рынка продаж продукции компании. 21. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли? а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию; б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году; в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента; г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании. 22. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке: а) балансовая стоимость ценной бумаги; б) рыночная стоимость ценной бумаги; в) номинальная стоимость ценной бумаги; г) действительная стоимость ценной бумаги; е) ликвидационная стоимость ценной бумаги. 23. 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. 24. 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. 25. Это такая ставка процента, при которой процент начисляется на постоянно нарастающую базу с учетом процентов, начисленных в предыдущие периоды: а) простая процентная ставка; б) периодическая процентная ставка; в) сложная процентная ставка; г) релятивная процентная ставка.

2.	РАЗДЕЛ 2. ЛОГИКА И ТЕХНОЛОГИИ РАСЧЕТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОЦЕССОВ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. 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. 2. 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. 3. 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. 4. Это капитализация процентов, рост вложенной в банк суммы, достигаемый посредством реинвестирования процентов, которые не изымаются, а добавляются к первоначальным вложениям: а) компаундинг; б) дисконтирование. 5. Декурсивный способ начисления процентов – это: а) последующий способ; б) предварительный способ. 6. Приведение денежной суммы к сегодняшней (текущей) ценности называется: а) компаундингом; б) дисконтированием. 7. Ссудный процент, представляет собой выраженное в процентах отношение суммы начисленного за определенный интервал дохода к сумме, имеющейся на начало данного интервала: а) ставка дисконтирования; б) учетная ставка; в) релятивная ставка; г) декурсивная процентная ставка. 8. Принцип расчетов финансовых процессов, предполагающий равенство финансовых обязательств сторон, принимающих участие в операции: а) принцип финансовой эквивалентности; б) принцип неравноценности денег. 9. Важнейшей особенностью учета временного фактора является наличие данной категории, обусловленной неопределенностью будущего: а) доходность; б) рента; в) риск; г) гарантия. 10. Что является главным условием поддержки курса акций после проведения дополнительной

			эмиссии? а) средства от дополнительной эмиссии должны принести доход в расчете на одну акцию не ниже, чем прежний доход предприятия на одну акцию; б) дополнительная эмиссия должна сопровождаться увеличением доли чистой прибыли, распределяемой среди акционеров; в) средства от дополнительной эмиссии должны быть без остатка инвестированы в высокорентабельные проекты; г) средства от дополнительной эмиссии должны быть направлены на погашение наиболее дорогостоящих для компании кредитных обязательств. 11. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для инвестора? а) можно – как индикатор на покупку; б) можно – как индикатор на продажу; в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги). 12. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций. а) размер валовой прибыли компании; б) норма прибыли на акционерный капитал; в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании; г) рентабельность основного производства; д) темпы расширения рынка продаж продукции компании. 13. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли? а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию; б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году; в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента; г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании. 14. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке: а) балансовая стоимость ценной бумаги; б) рыночная стоимость ценной бумаги; в) номинальная стоимость ценной бумаги; г) действительная стоимость ценной бумаги; е) ликвидационная стоимость ценной бумаги.
		ПК-2	Компьютерное тестирование 15. Совокупность математических соотношений, уравнений, неравенств, описывающих основные закономерности изучаемого объекта, процесса или явления: а) корреляционная модель; б) регрессионная модель; в) математическая модель. 16. Наиболее простым методом определения степени связи между признаками является: а) метод Спирмена; б) метод контингенции Пирсона;

			в) метод стандартизации 1. 17. Коэффициент корреляции, равный нулю, свидетельствует: а) об отсутствии связи между явлениями; б) о слабой связи между явлениями; в) о слабой отрицательной связи между явлениями. 18. Расчет коэффициента ранговой корреляции используется для: а) определения взаимосвязи между двумя меняющимися признаками; б) установление связи между несколькими статистическими совокупностями; в) для характеристики корреляций в случаях нелинейной связи и для данных, распределение которых отличается от нормального; г) оценки достоверности различия двух величин. 19. Условия для расчета коэффициента ранговой корреляции: а) для расчета используются негруппированные ряды значений двух признаков; б) достаточно ориентировочных данных об уровне признака; в) расчет изменения величины одного признака при изменении величины другого признака на единицу; г) расчет производится только между количественными признаками. 20. Что характеризует коэффициент корреляции? а) величину, отражающую степень взаимосвязи двух переменных между собой; б) величину, отражающую степень приближенности двух переменных между собой; в) величину, отражающую степень отдаленности двух переменных между собой. 21. Что представляет собой корреляционная зависимость? а) это зависимость между величинами, каждая из которых подвергается неконтролируемому разбросу; б) это зависимость между величинами, каждая из которых линейно зависит от другой; в) это зависимость между величинами, каждая из которых функционально зависит от другой. 22. Коэффициент корреляции – это: а) статистическая корреляционная зависимость; б) мера корреляционной зависимости; в) объем корреляционной зависимости. 23. Что изучает корреляционный анализ? а) частичную зависимость каждой из величин, при которой константа одной величины ведёт к изменению распределения другой, а также меру такой зависимости; б) явную зависимость каждой из величин, при которой изменение одной величины ведёт к постоянству распределения другой, а также меру такой зависимости; в) вероятностную зависимость каждой из величин, при которой изменение одной величины ведёт к изменению распределения другой, а также меру такой зависимости. 25. Графиком регрессионной модели: а) называется парабола; б) называется тренд; в) не имеет названия.

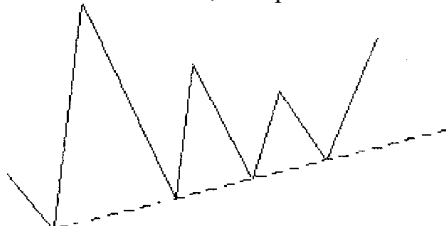
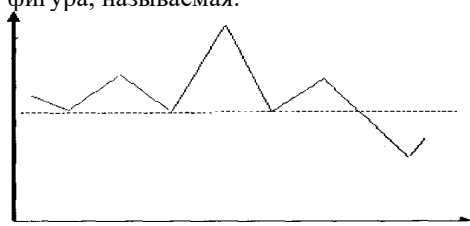
4	РАЗДЕЛ 3. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. Документ, с помощью которого рассчитываются основные показатели финансовой результативности деятельности за бюджетный период: а) бюджетный баланс; б) бюджет доходов и расходов; в) бюджет движения денежных средств. 2. Разработка и согласование взаимосвязанных планов деятельности компании и ее структурных подразделений исходя из стратегических целей и задач краткосрочной и долгосрочной финансовой политики, контроль за выполнением этих планов. А также оказание корректирующих воздействий в случае отклонения параметров: а) текущее планирование; б) бюджетирование; в) стратегическое планирование; г) контролирование. 3. Система долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия, определяемых его финансовой идеологией и наиболее эффективных путей их достижения: а) финансовая стратегия; б) финансовая цель; в) финансовое решение; г) краткосрочная финансовая политика. 4. Стратегия текущего маневрирования финансовыми ресурсами, т.е. стратегия контроля за расходованием средств и мобилизацией внутренних резервов, что особенно актуально в современных условиях экономической нестабильности; разрабатывается на квартал, месяц: а) оперативная финансовая стратегия; б) генеральная финансовая стратегия. 5. Совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия: а) финансовая стратегия предприятия; б) финансовая тактика предприятия; в) финансовая политика предприятия; г) финансовая миссия предприятия. 6. Хозяйственная система и ее деятельность во взаимосвязи с финансовым состоянием и финансовыми результатами; денежный оборот хозяйствующего субъекта, представляющий собой поток денежных поступлений и выплат в разрезе долгосрочной финансовой политики, рассматривается как: а) субъект финансовой политики; б) объект финансовой политики; в) предмет финансовой политики. 7. Данный вид бюджета включает прогнозные оценки административных общезаводских накладных расходов и определяется различными факторами: а) бюджет прямых затрат; б) бюджет коммерческих расходов; в) бюджет расхода и закупок прямых материалов; г) бюджет управленческих расходов. 8. Цель процесса финансового прогнозирования заключается в:

				а) оценке перспектив воздействия внешней среды и внутренних условий функционирования компании на будущее состояние ее финансовых ресурсов б) перераспределении финансовых ресурсов организации; в) оптимизация решений финансирования и инвестирования; г) минимизация финансовых рисков. 9. К стратегическим целям относятся: а) увеличение рыночной доли; б) расширение ассортимента продуктов и повышение их привлекательности; в) увеличение доходов на инвестированный капитал; г) повышение кредитного и облигационного рейтингов. 10. Способ планирования бюджета движения денежных средств, предполагающий непосредственное измерение входящих и исходящих платежей, производимых и получаемых компанией по соответствующим статьям: а) прямой способ; б) косвенный способ; в) частный способ. 11. К постоянным затратам компании относятся: а) проценты за кредит; б) амортизация; в) сырье и основные материалы; издержки по приобретению товара. 12. Действие операционного рычага проявляется в том, что любое изменение выручки от реализации всегда порождает более сильное изменение прибыли. Чем больше уровень постоянных издержек в общем объеме затрат, тем: а) больше сила воздействия операционного рычага (COP); б) меньше сила воздействия операционного рычага (COP); в) незначительна сила воздействия операционного рычага (COP); г) неизменна сила воздействия операционного рычага (COP). 13. Данный финансовый показатель характеризует потенциальные дивидендные возможности компании: а) рентабельность собственного капитала; б) рентабельность продаж; в) чистая рентабельность; г) валовая рентабельность. 14. Вид прибыли, представляющий валовую прибыль за вычетом управленческих и коммерческих расходов: а) прибыль от продаж; б) операционная прибыль; в) чистая прибыль; г) прибыль до налогообложения. 15. Какие виды пассивов относятся к собственному капиталу компании: а) уставный капитал. б) нераспределенная прибыль. в) векселя к уплате и долгосрочные кредиты. г) кредиторская задолженность.

		ПК-2	Компьютерное тестирование	16. Финансовая политика предприятия это: а) наука, анализирующая финансовые отношения предприятий; б) наука, изучающая распределительные отношения предприятия, осуществляемые в денежной форме; в) совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия; г) наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта. 17. На стратегическое направление развития предприятия оказывают влияние следующие факторы а) новинки в технологии производства в данном сегменте рынка; б) масштаб предприятия; в) стадия развития предприятия; г) состояние финансового рынка; д) налоговая система; е) величина государственного долга. 18. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся: а) финансовый рынок; б) капитал; в) денежные потоки; г) инновационные процессы. 19. На что направлен процесс финансового планирования на предприятии: а) на более эффективное использование прибыли и других доходов. б) на рациональное использование трудовых ресурсов. в) на улучшение потребительских свойств товара. 20. Что понимается под источниками финансирования, которыми располагает предприятие на плановый период: а) собственные средства. б) уставный капитал предприятия. в) собственные, заемные и привлеченные средства. 21. Портфель ценных бумаг – это: а) портфель, который сохраняет первоначально вложенный объем денежных средств на протяжении всего периода его существования; б) портфель, допускающий возможность изъятия части денежных средств, первоначально в него вложенных; портфель, который позволяет увеличивать его денежное выражение относительно первоначального за счет внешних источников, а не за счет доходов от изначально вложенных средств. 22. Специализированный портфель – это: а) портфель, состоящий из ценных бумаг, выпущенных предприятиями различных отраслей, связанных технологически; б) портфель, формирующийся из ценных бумаг предприятий какой-либо одной отрасли; в) портфель, допускающий возможность изъятия части денежных средств, первоначально вложенных в портфель. 15. Консервативный портфель – это:

				а) портфель, формирующийся из ценных бумаг предприятий какой-либо одной отрасли; б) портфель, включающий в себя ценные бумаги одного вида; в) портфель ценных бумаг, комплектуемый из хорошо известных ценных бумаг с четко определенными положительными характеристиками и наименьшим уровнем риска, гарантирующих возврат вложенных средств, хотя и приносящих небольшой доход, цель которого состоит в сохранении капитала. 16. Как называется портфель, который формируется из наиболее рискованных, но и самых доходных ценных бумаг? а) агрессивный; б) прогрессивный; в) бессистемный. 17. Процесс создания определенной структуры портфеля, т. е. составление комбинации различных видов ценных бумаг с определенной целью, – это: а) диверсификация портфеля; б) формирование портфеля; в) ценообразование. 18. Целью формирования портфелей ценных бумаг может быть: а) извлечение дохода (например, регулярное получение дивидендов или процентов); сохранение капитала; обеспечение прироста капитала на основе повышения курса ценных бумаг; б) выпуск и размещение эмиссионных ценных бумаг; в) приобретение собственности посредством получения контроля над акционерным обществом. 19. Под оптимизацией структуры портфеля ценных бумаг понимается: а) обеспечение минимального уровня риска; б) обеспечение желаемого сочетания доходности и риска; в) обеспечение получения доходности на уровне среднерыночной; г) формирование портфеля одного вида ценных бумаг. 20. Управление портфелем в соответствии с методикой постоянной суммы означает: а) поддержание фиксированной доли ценных бумаг каждого вида; б) продажу ценных бумаг при повышении их курса; продажу ценных бумаг, рыночная цена которых меняется в меньших пределах, чем биржевой индекс.
5	РАЗДЕЛ 4. ОСНОВЫ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО И ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. Фундаментальный анализ характеризуется следующими признаками: а) анализируются графики движения цен акций на фондовом рынке; б) исследуются биржевые осцилляторы; в) основным подходом является исследование неконкретных множеств; г) на основе анализа финансовых потоков, генерируемых компанией-эмитентом, и с учетом рисков определить «инвестиционную» («справедливую» или, как еще говорят, «внутреннюю») стоимость активов (как правило, акций) и сравнить её с актуальной рыночной

			оценкой - рыночным курсом. 2. Акция переоценена рынком – это означает: а) рыночная цена ниже справедливой и возможна покупка акции или её сохранение в портфеле; б) рыночная цена выше справедливой - нецелесообразна покупка, но возможна эмиссия акций и их размещение на рынке; в) рыночная цена акции отражает её инвестиционную стоимость, необходим анализ возможной динамики цены акции. 3. Понятие дохода, применительно к ценным бумагам, состоит из составляющих: а) отчислений фондовой бирже за совершение сделок; б) регулярного дохода в виде процентных и купонных выплат по облигациям, фиксированных или нефиксированных дивидендов по привилегированным и обыкновенным акциям соответственно; в) разового дохода - реализованная курсовая разница и дисконт брокерской комиссии. 4. Задачи фундаментального анализа в оценке рисков заключаются: а) в поиске безрисковых акций на российском рынке; б) в разработке оптимальной схемы безрискового инвестирования; в) в определении влияния непредвиденных изменений на динамику стоимости акций; г) в классификации активов по категориям безрисковых. 5. К профессиональным квалификациям фундаментального аналитика не относится: а) расчёт приведенной стоимости будущих денежных потоков, формирующих доход по данной акции; б) исследование фракталов на графиках движения цен; в) определение величины риска для дисконтирования финансовых потоков; г) определение соответствующей ставки дисконта, требуемой для данной конкретной акции; д) прогноз справедливой стоимости акции. 6. На каких исходных положениях базируется фундаментальный анализ? а) анализируемая компания в будущем будет действующим предприятием б) предприятие имеет внутреннюю стоимость, которую можно определить путем анализа данных о компании в) в каждый момент внутренняя стоимость предприятия совпадает с его рыночной стоимостью г) внутренняя стоимость предприятия будет признана рынком в долгосрочной перспективе 7. Для какой из перечисленных ниже целей применяется технический анализ? а) отбор ценных бумаг при формировании портфеля; б) выбор времени покупки и продажи ценных бумаг; в) прогнозирование значения рыночной цены на следующий день; г) анализ рисков на фондовом рынке.

			8. В каком из нижеперечисленных случаев понижательный ценовой тренд будет считаться прерванным? а) если после пересечения линии тренда цена возрастает более чем на 3%; б) если после пересечения линии тренда цены идут вверх в течение двух дней; в) ни в одном из перечисленных случаев; г) в обоих случаях. 9. Что из нижеперечисленного позволяют определить индикаторы тренда? а) вероятные моменты перелома ценового тренда; б) вероятные моменты ослабления ценового тренда; в) наличие ценового тренда и его направление; г) все вышеперечисленное. 10. Анализ тренда включает в себя: а) оценку текущего направления динамики цены (тренда); оценку срока и периода действия данного направления; оценку амплитуды колебания цены в действующем направлении (отклонение от текущих котировок); б) изучение макроэкономических тенденций, влияющих на движение цен; изучение деятельности эмитентов и причин изменения цен на ценные бумаги; в) изучение макроэкономических тенденций, влияющих на движение цен.
	ПК-2	Компьютерное тестирование	11. На рисунке сплошной линией изображен график изменения цен, при этом пунктиром обозначена линия, которая называется:  а) Линия поддержки; б) Линия сопротивления; в) Возрастающий тренд цен; г) Ограничение цен. 12. На рисунке сплошной линией изображена фигура, называемая:  а) "Голова и плечи"; б) "Перевернутые голова и плечи"; в) "Двойное дно"; г) "Убывающий тренд". 13. Какие ключевые показатели из перечисленных ниже используются в фундаментальном анализе? I Доход на акцию II Стоимость чистых активов III Объем торговли за период IV Индекс относительной силы а) Только I, II и IV; б) Только I, III и IV;

				в) Только I и II ; г) Все приведенные. 14. Какому из ниже перечисленных показателей в наибольшей степени соответствует понятие внутренней стоимости компании? а) Капитализация компании; б) Балансовая стоимость активов компании; в) Текущая стоимость будущих доходов компании. 15. Чем определяется "качество" эмитента облигаций? а) Доходностью облигаций эмитента; б) Информационной прозрачностью эмитента; в) Чувствительностью цены облигаций к изменению процентной ставки на рынке; г) Риском невыплаты процентов и/или основной суммы долга. 16. Укажите верное утверждение относительно соотношения риска и дохода: а) чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход; б) чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход; в) чем выше доход, тем ниже должен быть риск; г) риск и доход между собой не взаимосвязаны. 17. Устойчивое движение цен в одном направлении, которые сохраняются независимо от случайных колебаний, возникающих по тем или иным особым причинам, – это: а) сплит; б) спред; в) тренд. 9. Позиция на фондовом рынке, возникающая в случае покупки валюты: а) длинная позиция (long); б) короткая позиция (short); в) флэт (flat); (?) сквер (square). 18. Установление предельных сумм (лимита) вложения капитала в определенные виды ценных бумаг и т. п. – это: а) поиск информации; б) диверсификация; в) лимитирование. 19. Метод, направленный на снижение риска путем нахождения и использования необходимой информации для принятия инвестором рискованного решения, – это: а) поиск информации; б) диверсификация; в) аутсорсинг. 20. «Бычий» тренд характеризуется падением цен? а) верно; б) неверно. 21. Боковой тренд характеризуется движением цен: а) вверх; б) вниз; в) остается без изменений. 22. Амплитуда цикла в рамках теории циклов – это: а) высота волны цикла; б) долгота волны цикла; в) радиус волны цикла. 23. Представленный график объема сделок характеризует:

				 а) торговую сессию на биржах; б) торговую сессию на валютном рынке спот-контрактов; в) нет правильных ответов. 24. Если быстрая стохастическая линия, выражающая ценовые тенденции на фондовом рынке, пересекает медленную снизу вверх, то характеризует сигнал: а) покупки; б) продажи; в) открытой позиции. 25. Если быстрая стохастическая линия, выражающая ценовые тенденции на фондовом рынке, пересекает медленную сверху вниз, то характеризует сигнал: а) покупки; б) продажи; в) открытой позиции.								
6	РАЗДЕЛ 5. ГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЦЕН	ПК-1	Расчетно-графическая работа	Расчётно-графическое задание № 1. «Ценовые пробелы и разрывы». <u>Алгоритм</u> Знакомство с программой технического анализа Metastok Professional 7.0. Выбор эмитента. Нахождение ценовых пробелов и разрывов по типам: – Простой пробел – Пробел на «разрыв» или «отмежевание» – Пробел «истощения» – Пробел «на отрыв», «измерительный пробел» Расчётно-графическое задание № 2. «Основные графические модели перелома тенденции». <u>Алгоритм</u> Знакомство с программой технического анализа Metastok Professional 7.0. Выбор эмитента. Поиск на недельном графике следующих моделей перелома тенденции. <table><tr><td>Голова и плечи» и «перевернутая голова и плечи»</td><td>Head and shoulders, Reverse head and shoulders</td></tr><tr><td>Двойная вершина (или основание)</td><td>Double tops (or bottoms)</td></tr><tr><td>Закругленная модель (или «блюдец»)</td><td>Rounding pattern or Saucer</td></tr><tr><td>V-образная вершина (или «шип»)</td><td>V-top (or bottom), Spike</td></tr></table>	Голова и плечи» и «перевернутая голова и плечи»	Head and shoulders, Reverse head and shoulders	Двойная вершина (или основание)	Double tops (or bottoms)	Закругленная модель (или «блюдец»)	Rounding pattern or Saucer	V-образная вершина (или «шип»)	V-top (or bottom), Spike
Голова и плечи» и «перевернутая голова и плечи»	Head and shoulders, Reverse head and shoulders											
Двойная вершина (или основание)	Double tops (or bottoms)											
Закругленная модель (или «блюдец»)	Rounding pattern or Saucer											
V-образная вершина (или «шип»)	V-top (or bottom), Spike											
		ПК-2	Расчетно-графическая работа	Расчетно-графическое задание № 3. «Индикатор – скользящее среднее». Детальный анализ одного технического индикатора на недельном графике эмитента. Перечень индикаторов для анализа предлагается преподавателем. Ведение торгового дневника. <u>Алгоритм</u> Выбор эмитента (из списка предложенных)								

					Выбор цены для расчета «скользящего среднего»																																																		
					<table><tr><td>Средняя цена дня</td><td>=</td><td>(MAX + MIN)/2</td></tr><tr><td>Средняя цена дня</td><td>=</td><td>(OPEN + CLOSE)/2</td></tr><tr><td>Средняя цена по центру вращения</td><td>=</td><td>(MAX + MIN + CLOSE)/3</td></tr><tr><td>Средняя цена дня из четырёх цен</td><td>=</td><td>(MAX + MIN + OPEN + CLOSE)/4</td></tr><tr><td>Средняя цена по взвешенному центру вращения</td><td>=</td><td>(MAX + MIN + 2*CLOSE)/4</td></tr><tr><td>Средняя цена дня</td><td>=</td><td>$\sum (C_i * V_i) / \sum V_i$, где C — цена i-ой сделки, V- объем i-ой сделк</td></tr></table>	Средняя цена дня	=	(MAX + MIN)/2	Средняя цена дня	=	(OPEN + CLOSE)/2	Средняя цена по центру вращения	=	(MAX + MIN + CLOSE)/3	Средняя цена дня из четырёх цен	=	(MAX + MIN + OPEN + CLOSE)/4	Средняя цена по взвешенному центру вращения	=	(MAX + MIN + 2*CLOSE)/4	Средняя цена дня	=	$\sum (C_i * V_i) / \sum V_i$, где C — цена i-ой сделки, V- объем i-ой сделк																																
Средняя цена дня	=	(MAX + MIN)/2																																																					
Средняя цена дня	=	(OPEN + CLOSE)/2																																																					
Средняя цена по центру вращения	=	(MAX + MIN + CLOSE)/3																																																					
Средняя цена дня из четырёх цен	=	(MAX + MIN + OPEN + CLOSE)/4																																																					
Средняя цена по взвешенному центру вращения	=	(MAX + MIN + 2*CLOSE)/4																																																					
Средняя цена дня	=	$\sum (C_i * V_i) / \sum V_i$, где C — цена i-ой сделки, V- объем i-ой сделк																																																					
					Выбор периода усреднения																																																		
					$SMA = (\sum P_i) / n ;$																																																		
					где $\sum$ берётся от 1 до n;																																																		
					Pi - цена i-го дня;																																																		
					n — порядок среднего скользящего (период времени)																																																		
					Заполнить таблицу.																																																		
					<table><tr><th>Номер дня</th><th>Цена закрытия сегодня</th><th>Простое скользящее среднее (MA)</th><th>Взвешенное скользящее среднее (WMA)</th><th>Экспоненциальное скользящее среднее (EMA)</th></tr><tr><td>1</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>2</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>3</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>4</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>5</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>6</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>7</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>8</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>9</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	Номер дня	Цена закрытия сегодня	Простое скользящее среднее (MA)	Взвешенное скользящее среднее (WMA)	Экспоненциальное скользящее среднее (EMA)	1					2					3					4					5					6					7					8					9				
Номер дня	Цена закрытия сегодня	Простое скользящее среднее (MA)	Взвешенное скользящее среднее (WMA)	Экспоненциальное скользящее среднее (EMA)																																																			
1																																																							
2																																																							
3																																																							
4																																																							
5																																																							
6																																																							
7																																																							
8																																																							
9																																																							
					Расчетно-графическое задание № 4. «Осцилляторы». Детальный анализ одного технического индикатора. Перечень индикаторов для анализа предлагается преподавателем. Ведение торгового дневника.																																																		
					Расчетно-графическое задание № 5. «Анализ связей». Провести анализ взаимосвязей между а) двумя ценными бумагами одной отрасли, б) ценной бумагой и производными финансовыми инструментами, для которых она является базовым активом.																																																		

4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Код контролируемой компетенции	Вопросы /задания
ПК-1	Теоретический блок вопросов: 1. Основы финансово-экономических расчетов. 2. Комплексные расчеты основных финансовых и экономических показателей. 3. Расчет и оценка экономической эффективности на макро- и микроуровнях. 4. Расчет показателей эффективности инвестиционных проектов. 5. Сущность и содержание современных технологий проведения финансово-экономических расчетов. 6. Классификация и виды современных технологий проведения финансово-экономических расчетов. 7. Современные технологии на финансовом рынке и их характеристика. 8. Современные технологии в банковском секторе. 9. Современные технологии различных групп финансово-кредитных институтов. 10. Условия финансово-кредитных операций. 11. Принципы расчетов финансовых процессов. 12. Факторы, учитываемые в финансово-экономических расчетах. Внутренние и внешние факторы. Фактор риска. Система налогообложения. 13. Фактор времени в рыночной экономике. 14. Практические задачи, решаемые с использованием методов расчетов финансовых процессов. 15. Сущность и содержание процента, процентной ставки. 16. Классификация процентных ставок, основные критерии. 17. Способы начисления процентов. 18. Фактор времени в рыночной экономике. 19. Виды процентов и их характеристика. 20. Задачи, решаемые в процессе формирования финансовой политики предприятия. 21. Типы финансовых целей предприятия. 22. Методика и способы обоснования финансовых решений. 23. Практические примеры обоснования финансовых решений. 24. Методы, позволяющие сопоставить разновременные деньги – компаундинг и дисконтирование. 25. Технология применения декурсивного способа начисления процентов. 26. Технология применения антисипативного способа начисления процентов. 27. Технология расчетов финансовых операций через использование простых и сложных процентов. 28. Процесс банковского дисконтирования. 29. Простые и сложные учетные ставки процента. 30. Сущность и содержание аннуитета. Виды аннуитета – аннуитеты пренумерандо и постнумерандо. 31. Цели и задачи финансового планирования. 32. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании. 33. Этапы долгосрочного финансового планирования. 34. Методы долгосрочного финансового планирования. 35. Сущность и содержание финансового прогнозирования на предприятии. 36. Цели и задачи финансового прогнозирования на предприятии. 37. Методы финансового прогнозирования. 38. Этапы финансового прогнозирования на предприятии. 39. Основные понятия фундаментального анализа. 40. Сравнение технического и фундаментального анализа. 41. Применение фундаментального анализа в России 42. Макроэкономические показатели и их влияние на рынок ценных бумаг.

	Аналитическое задание (задачи): 1. Вкладчик размещает в банке 5 тыс. руб. банк начисляет в течение года 20%. Определить сумму, которую получит вкладчик через 300 дней. 2. Вкладчик размещает в банке 30 тыс. руб., банк начисляет 9% в течение года. Определить какую сумму получит инвестор через три месяца. 3. Вкладчик размещает на счете в банке 100 тыс. руб. Какую сумму он получит через два года, если банк начисляет по вкладу 10% годовых. Проценты капитализируются через каждые полгода. 1. Вкладчик внес 1000000 руб. под 15% годовых. Определить сумму, которую вкладчик получит в конце пятого года, если процент начисляется ежеквартально. 2. Номинальная цена облигации 10 тыс. руб., ставка дисконтирования 20%, срок до погашения 3 года. Определите внутреннюю стоимость бескупонной облигации. 3. Рассчитайте вексельную сумму дисконтного векселя, если под вексель поставлен товар стоимостью 200 тыс. руб. продавец установил ставку коммерческого кредита в 20% годовых, срок оплаты векселя – через 2 месяца от даты составления. Считать год 360 календарным дням. 4. Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.? 5. Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %. 6. Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше? 7. Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора. 8. Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.
ПК-2	Теоретический блок вопросов: 1. Состояние национальной экономики. 2. Экономическая политика государства. Политическая ситуация в стране. 3. Правовое регулирование. 4. Предмет и метод экономического анализа. 5. Предмет и методологические принципы макроэкономики. 6. Соотношение макроэкономического и микроэкономического анализа. Основные макроэкономические проблемы. 7. Макроэкономическая политика. 8. Методы макроэкономического анализа. 9. Макроэкономические модели и их переменные. 10. Особенности макроэкономических показателей. 11. Кругооборот расходов и доходов как отражение взаимосвязей между макроэкономическими агентами и макроэкономическими рынками. 12. Основные макроэкономические потоки. 13. Методика сравнения деятельности отраслей при выборе эмитента. 14. Факторы, определяющие инвестиционную привлекательность отрасли. 15. Конкуренция. Текущая цикличность. Этапы жизненного цикла и состояние отрасли. 16. Анализ отраслевых факторов: определение отрасли, развитие отрасли, конкуренция внутри отрасли. 17. Метод коэффициентов – P/E. 18. Метод коэффициентов - P/S. 19. Метод коэффициентов - EBITDA. 20. Коэффициенты с дивидендами. 21. Ликвидность компании. 22. Анализ компаний с помощью фундаментального анализа. 23. Перспективные акции как источник прибыли для компании. 24. Оценка деятельности компаний на основе финансового анализа. 25. Внутренняя или справедливая стоимость компании. 26. Основы технического анализа (Краткая история развития, Теория Доу, Постулаты технического анализа).

	27. Место технического анализа в системе методов анализа фондового рынка: общее и ключевые отличия. 28. Принципы технического анализа 29. Теория экономических циклов. 30. Портфельная теория, Гипотеза эффективности рынка, другие теории. 31. Процессы, протекающие на биржевых рынках (Виды рынков и инструментов, механизм торговли, виды участников, торговые интервалы, международные рынки, информационные источники). 32. Волны Эллиота 33. Уровни Фибоначчи 34. Объем торгов и открытый интерес 35. Виды графиков и графические ценовые модели. 36. Классификация технических индикаторов: индикаторы тренда (скользящие средние), опережающие (осцилляторы, индикаторы темпа движения цен и т.д.) и вспомогательные индикаторы настроения рынка (Индекс новых максимумов/минимумов, Индекс трейдера). 37. Методы расчета скользящей средней. Особенности применения каждого вида индикатора Аналитическое задание (задачи): Задача 1. Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых. Задача 2. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб. Задача 3. Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку. Задача 4. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%. Задача 5. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%. Задача 6. Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи? Задача 7. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%. Задача 8. Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%. Задача 9. Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

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

5.1.1. Основная литература

1. Мардас, А. Н. Основы финансовых вычислений : учебное пособие для вузов / А. Н. Мардас. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07634-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539194> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516100> (дата обращения: 16.02.2024).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учебно-практическое пособие для вузов / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537984> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 16.02.2024).

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

№ №	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/
2.	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/
3.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий.

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

Подготовка к лекционным занятиям 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 практическому занятию

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

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия 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 выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. 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 с оценкой. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

5.4.1. Средства информационных технологий

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

5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
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) 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 (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

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) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) 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) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20 _____ года	____.____.____
2.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20 _____ года	____.____.____
3.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20 _____ года	____.____.____



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики

" У Т В Е Р Ж Д А Ю "

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ
АКТИВОВ**

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность
«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения
Заочная

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Управление инвестиционным портфелем финансовых активов»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Управление инвестиционным портфелем финансовых активов»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,
д-р эконом. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	4
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	9
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	9
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	9
2.3. Содержание дисциплины (модуля).....	12
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	33
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	33
3.2. Задания для самостоятельной работы	35
3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	45
РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	48
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	48
4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....	48
4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	48
4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	49
4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)	50
4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	64
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	67
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) ..	67
5.1.1. Основная литература.....	67
5.1.2. Дополнительная литература	67
5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	68
5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	68
5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	69
5.4.1. Средства информационных технологий	69
5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....	69
5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных	69
5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	70
5.6 Образовательные технологии.....	70
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	71

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) заключается в получении обучающимися теоретических знаний и умений в области инвестиционного и финансового анализа корпораций и формирование практических навыков применения методов и инструментария инвестиционного и финансового анализа с последующим их использованием в профессиональной сфере.

Задачи дисциплины (модуля):

1. Осуществление финансового консультирования по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценка затрат и расчет доходности на проведение финансовых операций.

2. Формирование стратегической информационно-интегрированной системы управления рисками для обеспечения экономической безопасной деятельности организации и социально-экономических систем на различных уровнях управления, осуществление реализации инвестиционных проектов, оценка эффективности использования ресурсов и принятие обоснованных управленческих решений по инвестиционному проекту.

3. Овладение практическими навыками разработки, внедрения, контроля (мониторинга) и поддержания функционирования интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; построения моделей корпоративной системы управления рисками; разработки рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации.

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

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ПК-2; ПК-3, в соответствии с учебным планом.

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

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Научно-исследовательская	ПК-2	Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом	ПК-2.1 Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых	Знать: теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых

		финансового консультирования в организации, оценивать затраты и рассчитывать доходность на проведение финансовых операций.	продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации. ПК-2.2 Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки. ПК-2.3 Формирует и проводит мониторинг финансового плана клиента; определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; разрабатывает	продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; основы нормативного регулирования инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации. Уметь: составлять инвестиционный портфель, выявлять качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составлять финансовые планы, оценивать затраты и рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводить анализ финансового положения организации, прогнозирование денежных потоков. Владеть: практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев эффективности

			методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования.	финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых операций.
Организационно-управленческая	ПК-3	Способен формировать стратегическую информационно-интегрированную систему управления рисками для обеспечения экономической безопасности деятельности организации и социально-экономических систем на различных уровнях управления, осуществлять реализацию инвестиционного проекта, оценивать эффективность использования ресурсов и принимать обоснованные управленческие решения по инвестиционному проекту.	ПК-3.1 Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документов в сфере	Знать: цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документов в сфере

			документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками; управляет эффективностью инвестиционного проекта. ПК-3.2 Анализирует и обрабатывает информацию, применяет принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывает показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществляет прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планирует, координирует, разрабатывает стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности; определяет последовательность операций для реализации инвестиционного проекта.	обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками. Уметь: анализировать и обрабатывать информацию, применять методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществлять прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности. Владеть: практическими навыками разработки, внедрения, контроля (мониторинга) и поддержания

			ПК-3.3 Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строит модели корпоративной системы управления рисками; принимает решения, разрабатывает рекомендации по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации; составляет план реализации инвестиционного проекта и оценивает его эффективность.	функционирования интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; построения моделей корпоративной системы управления рисками; разработки рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации.

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) составляет 5 зачетных единиц.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 1		Курс 2	
		Сессия 3	Сессия 4	Сессия 1	Сессия 2
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками	22			8	14
Лекционные занятия	8			8	
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Практические занятия	12			-	12
<i>из них: в форме практической подготовки</i>	4				4
Консультации / Иная контактная работа	2			-	2
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся	149			64	85
Контроль промежуточной аттестации	9				9
Форма промежуточной аттестации	Экзамен				Экзамен
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	180			72	108

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Модуль 1 (Курс 2, Сессия 1-2)									
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	36	32	4	2		2	-		
Тема 1.1. Сущность инвестиций	12	12		-		-	-		

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Тема 1.2. Основные понятия портфельного инвестирования	12	10	2	1		1	-		
Тема 1.3. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	12	10	2	1		1	-		
РАЗДЕЛ 2. ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	36	32	4	2		2	-		
Тема 2.1. Формирование оптимального портфеля инвестиций	18	16	2	1		1	-		
Тема 2.2. Формирование портфеля ценных бумаг и основные модели оценки финансовых активов	18	16	2	1		1	-		
РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ	36	32	4	2		2	-		
Тема 3.1. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании, покупка-продажа ценных бумаг	12	12		-		-	-		
Тема 3.2. Страхование риска в портфельном инвестировании	12	10	2	1		1	-		
Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиций	12	10	2	1		1	-		
РАЗДЕЛ 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ	36	32	4	2		2	2		
Тема 4.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций	18	16	2	1		1	1		
Тема 4.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций	18	16	2	1		1	1		
РАЗДЕЛ 5. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ	27	23	4	-		4	2		
Тема 5.1. Процесс управления рисками инвестиционного портфеля	9	8	1	-		1	1		
Тема 5.2. Методы управления	9	8	1	-		1	1		

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
рисками инвестиционных портфелей и финансовых вложений									
Тема 5.3. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка	9	7	2	-		2			
Консультации	2		2					2	
Контроль промежуточной аттестации (час)	9								
<i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>	экзамен								
Общий объем, часов	180	149	22	8		12	4	2	

2.3. Содержание дисциплины (модуля)

РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Тема 1.1. Сущность инвестиций.

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.

Тема 1.2. Основные понятия портфельного инвестирования.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Введение в теорию портфеля. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы. Основные типы портфелей.

Место и роль рисков в экономической деятельности. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.

Оптимальные решения в условиях экономического риска.

Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.

Тема 1.3. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Активная модель управления инвестиционным портфелем. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.

Тема практического занятия: Сущность инвестиций. Основные понятия портфельного инвестирования. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Виды инвестиций и их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиций
3. Классификация форм и видов инвестиций
4. Классификация инвестиций по срокам и формам собственности
5. Особенности осуществления реальных инвестиций.
6. Прямые инвестиции и финансовые инвестиции.

7. Прямые взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
8. Обратные взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
9. Влияние деятельности инвестиционных посредников на инвестиционный процесс.
10. Инвестиционный процесс и его роль в деятельности финансовых организаций.
11. Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов.
12. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в банковских организациях.
13. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в страховых компаниях.
14. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в негосударственных пенсионных фондах.
15. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в паевых инвестиционных фондах.
16. Теории портфельного инвестирования.
17. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.
18. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
19. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы.
20. Основные типы портфелей и их характеристика.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:

1. Инвестиции – это:

- ☐ Покупка недвижимости и товаров длительного пользования.
- ☐ Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год.
- ☐ Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года.
- ☐ Вложение капитала с целью последующего его увеличения.

2. Под инвестициями понимается:

- ☐ Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления.
- ☐ Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект.
- ☐ Вложения в физические, денежные и нематериальные активы.

3. Сущностью инвестиций являются:

- ☐ Маркетинг рынка для определения производственной программы.
- ☐ Выбор площадки и определение мощности предприятия.
- ☐ Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство.
- ☐ Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта.

4. Прямые инвестиции – это:

- ☐ Инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия.
- ☐ Вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия.
- ☐ Торговые кредиты.

5. Портфельные инвестиции – это:

- ☐ Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия.
- ☐ Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия.
- ☐ Торговые кредиты.

6. Портфельные инвестиции осуществляются:

- ☐ В сфере капитального строительства.
- ☐ В сфере обращения финансового капитала.
- ☐ В инновационной сфере.

7. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?

- ☐ Приобретение акций и других ценных бумаг.
- ☐ Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав.
- ☐ Приобретение оборотных средств.
- ☐ Портфельные инвестиции.

8. Капитальные вложения включают:

- ☐ Инвестиции в основные и оборотные фонды.
- ☐ Инвестиции в реновацию производственных мощностей.
- ☐ Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей.

9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?

- ☐ «ноу-хау», патенты, изобретения.
- ☐ подготовка кадров для будущего производства.
- ☐ приобретение лицензий, разработка торговой марки и др.
- ☐ кредиты банка.

10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?

- ☐ Инвестиции в основной капитал.
- ☐ Инвестиции в нематериальные активы.
- ☐ Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов.

- ☐ Вложения в капитальный ремонт основных фондов.

- ☐ Инвестиции на приобретение земельных участков.

11. Реинвестиции – это:

- ☐ Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции.
- ☐ Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта.

- ☐ Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом.

12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:

- ☐ Долгосрочные затраты.
- ☐ Текущие затраты.
- ☐ Нет правильного ответа.

13. Воспроизводственная структура капиталовложений – это соотношение затрат на:

- ☐ Пассивную и активную часть основных фондов.
- ☐ Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов.

- ☐ Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции.

14. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне охватывает:

- ☐ Управление инвестиционным проектом.
- ☐ Оценку состояния и прогнозирования инвестиционного рынка.
- ☐ Финансовое обеспечение проекта.

15. Инвестиционный рынок – это:

- ☐ Рынок объектов реального инвестирования.

- ☐ Рынок инструментов финансового инвестирования.
- ☐ Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования.

16. В рынок объектов реального инвестирования не включается:

- ☐ Рынок капитальных вложений.
- ☐ Рынок недвижимости.
- ☐ Рынок приватизируемых объектов.

17. Рынок инструментов финансового инвестирования – это:

- ☐ Фондовый рынок.
- ☐ Денежный рынок.
- ☐ Фондовый и денежный рынки.

18. Инвестиционная стратегия представляет собой:

- ☐ механизм реализации долгосрочных капитальных вложений;
- ☐ систему долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией;
- ☐ совокупность организационных, технических и методических мероприятий по реализации перспективных инвестиционных проектов и программ.

19. Основатель современной инвестиционной теории:

- ☐ Джеймс Тобин;
- ☐ Гарри Марковиц;
- ☐ Дж. М. Кейнс.

20. Одним из параметров стратегического инвестиционного уровня компании является:

- ☐ благоприятный инвестиционный климат;
- ☐ стадия жизненного цикла компании;
- ☐ уровень стратегического мышления собственников и инвестиционных менеджеров компании.

21. Инвестиционный климат – это:

- ☐ набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов;
- ☐ благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций;
- ☐ совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов.

22. Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является:

- ☐ учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия;
- ☐ наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций;
- ☐ возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия.

23. Процесс разработки инвестиционной стратегии компании начинается с:

- ☐ анализа внешней среды;
- ☐ определения общего периода формирования инвестиционной стратегии;
- ☐ оценки уровня инвестиционных рисков.

24. Что из нижеперечисленного является принципами инвестиционной стратегии:

- ☐ определение набора инвестиционных альтернатив;
- ☐ предпринимательский стиль стратегического управления;
- ☐ ориентация на максимальную экономическую эффективность инвестиционных проектов.

25. Статическим методом оценки инвестиций является:

- ☐ метод расчета внутренней нормы прибыли;
- ☐ дисконтирование денежных потоков;
- ☐ метод расчета периода окупаемости инвестиций.

РАЗДЕЛ 2. ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Тема 2.1. Формирование оптимального портфеля инвестиций.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Диверсифицированный портфель. Портфель Марковица. Различные варианты портфелей. Оптимальный набор ценных бумаг и принципы оптимизации портфеля.

Тема 2.2. Формирование портфеля ценных бумаг и основные модели оценки финансовых активов.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Основные предпосылки – модель CAPM. Введение в анализ инвестиционного портфеля финансовых активов. Анализ портфеля финансовых активов. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.

Базовая модель оценки финансовых активов. Оценка акций. Оценка облигаций.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2.

Тема практического занятия: Формирование оптимального портфеля инвестиций. Формирование портфеля ценных бумаг и основные модели оценки финансовых активов.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. История теории финансового портфеля.
2. Цели формирования и классификация инвестиционных портфелей.
3. Общие подходы к формированию инвестиционного портфеля.
4. Основные модели, используемые при выборе оптимального инвестиционного портфеля.
5. Оценка риска при формировании портфеля ценных бумаг.
6. Стратегии управления портфелем.
7. Основные количественные характеристики рисков ценных бумаг.
8. Оценка доходности акций.
9. Анализ и оценка доходности облигаций.
10. Основные характеристики портфеля финансовых активов.
11. Диверсифицированный портфель: понятие и особенности формирования.
12. Портфель Марковица: различные варианты портфелей ценных бумаг.
13. Модель Тобина-Шарпа-Литнера в портфельном инвестировании.
14. Модель Блэка-Шоулза в портфельном инвестировании: формула, которая изменила фондовый рынок.
15. Применение модели CAPM при формировании инвестиционных портфелей.
16. Портфельный анализ и выбор эффективных инвестиционных решений.
17. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.

18. Методологические подходы к оценке облигаций.
19. Методы оценки акций.
20. Заимствование и инвестирование в рискованные ценные бумаги.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:

1. Акция переоценена рынком – это означает:

- а) рыночная цена ниже справедливой и возможна покупка акции или её сохранение в портфеле;
- б) рыночная цена выше справедливой - нецелесообразна покупка, но возможна эмиссия акций и их размещение на рынке;
- в) рыночная цена акции отражает её инвестиционную стоимость, необходим анализ возможной динамики цены акции.

2. Понятие дохода, применительно к ценным бумагам, состоит из составляющих:

- а) отчислений фондовой бирже за совершение сделок;
- б) регулярного дохода в виде процентных и купонных выплат по облигациям, фиксированных или нефиксированных дивидендов по привилегированным и обыкновенным акциям соответственно;
- в) разового дохода - реализованная курсовая разница и дисконт брокерской комиссии.

3. Каким кредитным рейтингом должны обладать облигации "инвестиционного качества"?

- а) не ниже А;
- б) BBB и выше;
- в) не ниже BB;
- г) CCC и выше.

4. Какому из ниже перечисленных показателей в наибольшей степени соответствует понятие внутренней стоимости компании?

- а) капитализация компании;
- б) балансовая стоимость активов компании;
- в) текущая стоимость будущих доходов компании.

5. Чем определяется "качество" эмитента облигаций?

- а) Доходностью облигаций эмитента;
- б) Информационной прозрачностью эмитента;
- в) Чувствительностью цены облигаций к изменению процентной ставки на рынке;
- г) Риском невыплаты процентов и/или основной суммы долга.

6. Укажите верное утверждение относительно соотношения риска и дохода:

- а) чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход;
- б) чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход;
- в) чем выше доход, тем ниже должен быть риск;
- г) риск и доход между собой не взаимосвязаны.

7. Финансовый показатель, отражающий прибыль компании до вычета процента по кредитам, налога на прибыль и амортизации по основным нематериальным активам:

- а) EBITDA;
- б) EBIT;
- в) FCF;
- г) WACC.

8. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг?

- а) волатильность;

- б) дисперсия;
- г) СКО;
- д) амплитуда курсовых колебаний.

9. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций?

- а) стоимость активов компании;
- б) прибыль, полученная компанией в последние годы;
- в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам.

10. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для инвестора?

- а) можно – как индикатор на покупку;
- б) можно – как индикатор на продажу;
- в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги).

11. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций:

- а) размер валовой прибыли компании;
- б) норма прибыли на акционерный капитал;
- в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании;
- г) рентабельность основного производства;
- д) темпы расширения рынка продаж продукции компании.

12. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли?

- а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию;
- б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году;
- в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента;
- г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании.

13. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке:

- а) балансовая стоимость ценной бумаги;
- б) рыночная стоимость ценной бумаги;
- в) номинальная стоимость ценной бумаги;
- г) действительная стоимость ценной бумаги;
- е) ликвидационная стоимость ценной бумаги.

14. Данный вид акций дает право держателю на долю в уставном фонде общества, на участие в управлении обществом путем голосования при принятии решений общим собранием акционеров, на получение доли прибыли от деятельности общества:

- а) обыкновенные акции;
- б) привилегированные;
- в) отзывные;
- г) кумулятивные.

15. Вид рисков, связанных с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости:

- а) валютные риски;
- б) риски ликвидности;
- в) риски упущенной выгоды;
- г) торговые риски.

16. Это ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательства возместить ему номинальную стоимость

этой ценной бумаги в предусмотренный срок, с уплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска):

- а) акция;
- б) облигация;
- в) вексель;
- г) чек.

17. Какие факторы определяют структуру портфеля ценных бумаг:

- а) доходность;
- б) ликвидность;
- в) риск;
- г) прибыльность.

18. Доходность актива – это:

- а) способность актива приносить доход;
- б) способность актива быстро обращаться в наличность;
- в) результат воздействия внешних факторов на доходность и ликвидность актива;
- г) финансовых эффект актива.

19. Значение фактора "бета", равное 2, свидетельствует:

- а) о вдвое меньшей интенсивности колебаний доходности портфеля в одном направлении с рынком;
- б) о вдвое большей интенсивности колебаний доходности портфеля в одном направлении с рынком;
- в) о вдвое большей интенсивности колебаний доходности портфеля в направлении, противоположном движению рынка;
- г) о вдвое меньшей интенсивности колебаний доходности портфеля в направлении, противоположном движению рынка.

20. Согласно современной портфельной теории, максимальный эффект диверсификации достигается посредством объединения в портфеле:

- а) положительно коррелированных вложений;
- б) отрицательно коррелированных вложений;
- в) любых ценных бумаг;
- г) ценных бумаг одной отрасли.

РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ

Тема 3.1. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании, покупка-продажа ценных бумаг.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Финансовые риски. Портфельные риски. Практические рекомендации по формированию портфеля инвестиций с учетом рисков.

Схема процесса управления риском. Выбор приемов управления риском. Диверсификация.

Арбитраж. Заявки инвесторов и их исполнение. Доходность от операций с ценными бумагами.

Тема 3.2. Страхование риска в портфельном инвестировании.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Сущность страхования. Расчет страховых операций. Страховой контракт.

Преимущества и недостатки страхования.

Андеррайтинг: понятие, особенности в российской практике, виды.

Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиций.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Ожидаемая доходность. Принципы измерения дохода.

Концепция риска. Источники и виды риска. Понятие фактора «бэта». Использование фактора «бэта» для оценки доходности ценных бумаг. Инвестиционные стратегии инвесторов. Методы минимизации риска.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3.

Тема практического занятия: Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании, покупка-продажа ценных бумаг. Страхование риска в портфельном инвестировании.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:

1. Инвестиционный анализ: понятие и основные этапы реализации.
2. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.
3. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы.
4. Типы портфелей ценных бумаг и их характеристика.
5. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
6. Активная модель управления инвестиционным портфелем.
7. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.
8. Формирование оптимального портфеля инвестиций.
9. Диверсифицированный портфель: понятие и особенности формирования.
10. Портфельный анализ и выбор эффективных инвестиционных решений.
11. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.
12. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании.
13. Страхование риска в портфельном инвестировании.
14. Модель ценообразования активов капитала.
- Основы хеджирования рисков портфельного инвестирования.
15. Основные методы минимизации риска в портфельном инвестировании.
16. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка.
17. Портфельные риски и методы управления ими.
18. Процесс управления риском и основные методы.
19. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
20. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.

Тема практического занятия: Основы расчета риска инвестиций.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 3:

Задача 1. Компания объявила дивиденды 1 руб. на акцию. Прибыль на акцию составила 3 руб. Каков уровень выплаты дивидендов? Если в обращении находится 8 млн.

акций, а дополнительные заемные средства составили 10 млн. руб., какова планируемая сумма инвестиций? Какова целевая структура капитала?

Задача 2. Компания планирует получить прибыль в следующем году 24 млн. руб. В обращение выпущено 5 млн. акций. Структура капитала 0,75:1. Определить: максимальную сумму инвестиций; дивиденды на одну акцию, дополнительного заемного капитала и прироста собственного капитала, если планируемая сумма инвестиций составляет 28 млн. руб.; сумму дивидендов на одну акцию и дополнительного заемного капитала, если инвестиций не планируется.

Задача 3. 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

Задача 4. Необходимо из двух альтернативных финансовых активов выбрать наилучший с позиции ожидаемой рентабельности инвестиций и риска инвестиций.

Состояние экономики	Статистическая вероятность состояния	Рентабельность инвестиций в финансовые активы	
		А	В
Спад	0,25	7	9
Нормальное состояние	0,50	15	12
Подъем	0,25	30	20

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:

1. К признакам риска как экономической категории не относится:

- А) неопределенность;
- Б) альтернативность;
- В) вероятность;
- Г) недетерминированность.

2. Как зависят степень риска и уровень планируемых доходов:

- А) чем выше степень риска, тем выше уровень доходов;
- Б) чем выше степень риска, тем ниже уровень доходов;
- В) степень риска и уровень доходов не зависят друг от друга;
- Г) степень риска и уровень доходов зависят друг от друга прямо пропорционально только в случае капитальных инвестиций.

3. По среде возникновения риски подразделяются:

- А) на внутренние и внешние;
- Б) постоянные и временные;
- В) чистые и спекулятивные;
- Г) страхуемые и нестрахуемые.

4. Риски, реализация которых предполагает преимущественно потери, называются:

- А) критическими;
- Б) спекулятивными;
- В) чистыми;
- Г) постоянными.

5. Разделение рисков на спекулятивные и чистые основано:

- А) на характере оценки риска;
- Б) характере последствий риска;
- В) классификации субъектов риска;
- Г) классификации объектов риска.

6. Риск, связанный с возможностью потерь при реализации актива из-за ухудшения деловой активности и конъюнктуры рынка – это ...

- А) риск балансовой ликвидности;
- Б) селективный риск;
- В) риск рыночной ликвидности;
- Г) риск рентабельности.

7. Процентный риск, валютный риск, ценовой риск – это разновидности:

- А) рыночного риска;
- Б) операционного риска;
- В) кредитного риска;
- Г) инвестиционного риска.

8. Как определяется эффективность системы финансового риск-менеджмента:

- А) как соотношение эффекта управления и затрат;
- Б) как соотношение усилий руководства и доходов;
- В) как соотношение налогов и льгот;
- Г) как соотношение прибыли и налогов.

9. К типичным банковским рискам не относится:

- А) страновой риск;
- Б) фондовый риск;
- В) правовой риск;
- Г) риск дефолта.

10. Риск банковской концентрации наиболее близок:

- А) к риску ликвидности;
- Б) кредитному риску;
- В) рыночному риску;
- Г) финансовому риску.

11. Согласно позиции Центрального банка России, кредитный риск представляет собой:

- А) риск невыплаты по выданному кредиту;
- Б) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора;
- В) риск невыполнения кредитных обязательств перед кредитной организацией – третьей стороной;
- Г) возможность потерь вследствие невыполнения контрагентом своих договорных обязательств.

12. Правила определения кредитного риска в банке должны включать:

- А) порядок принятия и исполнения решений по формированию резерва;
- Б) порядок оценки норматива Н 1.4;
- В) описание правил (методов, процедур), используемых для определения реальности деятельности заемщика – юридического лица;

Г) критерии существенности оборотов денежных средств по банковским счетам заемщика, открытым в кредитной организации.

13. К критериям оценки кредитоспособности заемщика относится:

- А) возможность в срок обслуживать образовавшуюся ссудную задолженность;
- Б) капитал;
- В) лимит кредитования;
- Г) условия осуществления кредитной сделки.

14. Операционный риск представляет собой:

- А) риск прямых и косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов;
- Б) риск прямых и косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов, неэффективности процедур внутреннего контроля, технологических сбоев, несанкционированных действий персонала или внешнего воздействия;
- В) риск неблагоприятного изменения показателей кредитования;
- Г) риск неучета важных внутренних факторов деятельности банка.
- Д) риск ликвидности.

15. Одна из внутренних причин потерь, связанных с операционным риском, обусловлена:

- А) местом и значением аудита в деятельности кредитной организации;
- Б) недооценкой капитала банка;
- В) полным отсутствием системы внутренних структурных элементов, которые могут заниматься определением рисков;
- Г) недостаточно полным вниманием со стороны руководства кредитной организации при организации и создании системы поддержки внутреннего контроля в банке.

16. Рыночный риск – это:

- А) риск недооценки позиции банка на рынке;
- Б) риск, связанный с определением места банка на рынке;
- В) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации;
- Г) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также показателей рынка драгоценных металлов.

17. В составе рыночного риска рассчитывается:

- А) дельта-риск;
- Б) товарный риск;
- В) гамма-риск;
- Г) вега-риск.

18. Страновой риск представляет собой:

- А) риск неперевода свободных денежных средств;
- Б) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами своих обязательств;
- В) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений;
- Г) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

19. Риски, связанные с владением, использованием, распоряжением имуществом, относятся к рискам:

- А) внешней рыночной среды;
- Б) возникающим при обслуживании договоров страхования, сострахования, перестрахования;
- В) принимаемым по договорам страхования, сострахования, перестрахования;
- Г) внутренней рыночной среды.

20. Целью риск-менеджмента в страховании является обеспечение:

- А) способности страховщика своевременно и в полном объеме производить страховые выплаты;
- Б) такого состояния финансов страховой организации, при котором она в состоянии своевременно и в предусмотренном объеме выполнять взятые на себя финансовые обязательства перед всеми субъектами в течение всего срока действия заключенных между ними договоров;
- В) состояния финансовых ресурсов страховщика, их распределения и использования, способствующее развитию страховой организации, при котором обеспечиваются безусловное выполнение обязательств перед страхователями и стабильно положительный финансовый результат;
- Г) повышения эффективности деятельности страховой компании, ее финансовой устойчивости и конкурентоспособности на рынке.

РАЗДЕЛ 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ

Тема 4.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Экономическая оценка эффективности инвестиций.

Финансово-экономический анализ. Виды эффективности инвестиций. Экономическая оценка (эффективность инвестиций). Подходы к оценке эффективности инвестиций.

Методика расчета простых (статических) показателей эффективности инвестиций: чистый денежный поток ($ЧДП$, NV); норма прибыли (ARR); недисконтированный срок окупаемости ($Ток$, PP); индекс доходности ($ИД$, PI).

Методика расчета дисконтированных (динамических) показателей эффективности инвестиций: чистый дисконтированный доход ($ЧДД$, NPV); дисконтированный срок окупаемости ($Ток$, DPP); индекс доходности ($ДИД$, DPI); внутренняя норма доходности ($ВНД$, IRR).

Взаимосвязь критериев оценки эффективности инвестиций.

Тема 4.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций.

Перечень изучаемых элементов содержания

Коммерческая эффективность инвестиций. Показатели финансовой оценки инвестиций. Финансовая оценка эффективности проектов.

Показатели финансовой оценки инвестиций: показатели рентабельности; показатели оборачиваемости и использования инвестиций; показатели ликвидности и оценки финансового положения.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4.

Тема практического занятия: Экономическая оценка эффективности инвестиций.

Форма практического задания: реферат, расчетно-практическое задание.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Методы оценки эффективности инвестиций (NPV, PI, PP, IRR).
2. Средневзвешенная стоимость капитала и её использование в инвестиционных расчётах.
3. Денежные потоки от инвестиционной, финансовой и операционной деятельности предприятия.
4. Статистические методы оценки риска инвестиций.
5. Учет инфляции и рисков при оценке эффективности инвестиций.
6. Инвестиционные ресурсы, их классификация.
7. Схемы финансирования инвестиционных портфелей.
8. Проектное финансирование и инвестиционное кредитование.
9. Собственные, привлечённые и заёмные средства.
10. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов: банковское кредитование, лизинг, франчайзинг, венчурное инвестирование, ипотечное кредитование.
12. Инвестиционные качества и эффективность финансовых инвестиций.
13. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
14. Показатели доходности инвестиций в акции.
15. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.

Тема практического занятия: Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:

Задание 1. Размер инвестиции 900 тыс. рублей. Доходы реализации бизнес-проекта составляют по годам: в первом году – 200 тыс. руб.; во втором году – 300 тыс. руб.; в третьем году – 500 тыс. руб.; в четвертом году: 500 тыс. руб. Ставка дисконтирования по периодам составила: первый год – 5%, второй год – 7%, третий год – 10%, четвертый год – 15%. Рассчитать чистую дисконтированную стоимость (NPV, ЧДД).

Задание 2. Определить на основании индекса доходности, какой из 2-х проектов более эффективен, если первый требует капиталовложения в размере 100000 рублей, а второй – 250000 рублей. NPV первого проекта – 20000 рублей, второго – 35000 рублей.

Задание 3. На основе расчета чистого денежного потока, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 4. Определите период окупаемости инвестиционного проекта (PP простой и DPP дисконтированный), чистый дисконтированный доход (NPV) и коэффициент рентабельности инвестиций (PI). $Co = 100\ 000$ $r=15\%$

Задание 5. Есть два взаимоисключающих проекта. Ставка процента 5%. Выберите лучший из двух проектов.

Проект	0	1 год	2 год
Проект А (тыс.руб.)	-600	500	600
Проект В (тыс.руб.)	- 700	800	400

Задание 6. На основе простого периода окупаемости, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими

характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 4:

1. Общая экономическая эффективность определяется:

- ☐ суммой результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов;
- ☐ отношением результата или эффекта к величине вложенных затрат или ресурсов;
- ☐ разностью результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов;
- ☐ произведением результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов.

2. Экономическая эффективность является величиной:

- ☐ абсолютной;
- ☐ относительной.

3. Определите чистый дисконтированный доход, если инвестиции составили 1 млн. рублей. Денежные потоки по годам: 500 тыс. рублей, 500 тыс. рублей, 700 тыс. рублей. Ставка дисконтирования менялась по периодам и составила соответственно: 10%, 15%, 20%.

- ☐ 1394 тыс. рублей;
- ☐ 700 тыс. рублей;
- ☐ 1700 тыс. рублей;
- ☐ 394 тыс. рублей;
- ☐ 311 тыс. рублей.

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

- ☐ аннуитетом (финансовой рентой);
- ☐ дисконтом;
- ☐ банковской ставкой;
- ☐ учетной ставкой.

5. Инфляция представляет собой:

- ☐ процесс повышения общего уровня цен в экономике страны;
- ☐ коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг;
- ☐ соотношение средневзвешенной корзины потребительских товаров в различные моменты времени.

6. При каком условии номинальная норма дохода для инвестора будет равна реальной норме:

- ☐ если темп инфляции равен нулю;
- ☐ не учитывать рисковую премию;
- ☐ минимальная норма в одном и другом вариантах совпадают.

7. Единицей измерения чистого дисконтированного дохода проекта является:

- ☐ денежная единица;
- ☐ процент;
- ☐ это безмерная величина;
- ☐ натуральные единицы.

8. Укажите показатели, дающие информацию о резерве безопасности проекта:

- ☐ срок окупаемости;
- ☐ рентабельность инвестиций;
- ☐ внутренняя норма рентабельности;

- ☐ интегральный экономический эффект;
- ☐ критический объем продаж.

9. Чистая дисконтированная стоимость – это разница между:

- ☐ исходной инвестицией и суммой дисконтированных элементов возвратного потока;
- ☐ суммой всех притоков денежных средств и исходной инвестицией;
- ☐ суммой дисконтированных элементов возвратного потока и исходной инвестицией;
- ☐ суммой дисконтированных элементов возвратного потока и наращенной величиной исходной инвестиции.

10. Критерий NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала фирмы в случае принятия рассматриваемого проекта, причем оценка делается на момент:

- ☐ начала проекта, но с позиции окончания проекта;
- ☐ окончания проекта, но с позиции начала проекта;
- ☐ окончания проекта и с позиции окончания проекта;
- ☐ начала проекта и с позиции начала проекта.

11. Проект безусловно не рекомендуется к принятию, если сумма недисконтированных элементов возвратного потока:

- ☐ больше исходной инвестиции;
- ☐ меньше наращенной инвестиции;
- ☐ больше наращенной инвестиции;
- ☐ меньше дисконтированной инвестиции.

12. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма дисконтированных элементов возвратного потока:

- ☐ меньше исходной инвестиции;
- ☐ больше исходной инвестиции;
- ☐ меньше наращенной исходной инвестиции;
- ☐ больше наращенной исходной инвестиции.

13. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма наращенных элементов возвратного потока:

- ☐ меньше исходной инвестиции;
- ☐ больше исходной инвестиции;
- ☐ больше наращенной исходной инвестиции;
- ☐ больше дисконтированной исходной инвестиции.

14. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ = 0 означает:

- ☐ снижение производственного потенциала;
- ☐ увеличение производственного потенциала;
- ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.

15. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ < 0 означает:

- ☐ снижение производственного потенциала;
- ☐ увеличение производственного потенциала;
- ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.

16. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ > 0 означает:

- ☐ снижение производственного потенциала;
- ☐ увеличение производственного потенциала;
- ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.

17. Чистые инвестиции определяются:

- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции – амортизационные отчисления;
- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции x амортизационные отчисления;
- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции + амортизационные отчисления;
- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции / амортизационные отчисления.

18. Деньги размещены в банке на 27 месяцев на условиях единовременного возврата основной суммы долга и начисленных процентов. В случае квартального начисления процентов для банка более выгодна:

- ☐ схема сложных процентов;
- ☐ схема сложных процентов для целого числа базисных периодов и схема простых процентов для дробной части базисного периода;
- ☐ схема простых процентов, в которой используется эффективная процентная ставка;
- ☐ схема простых процентов для целого числа лет и схема сложных процентов для дробной части года.

19. Увеличение частоты внутригодовых начислений процентов:

- ☐ вызывает уменьшение значения эффективной ставки;
- ☐ вызывает увеличение эффективной ставки;
- ☐ не отражается на значении эффективной ставки;
- ☐ как правило, влияет в сторону увеличения значения эффективной ставки.

20. Может ли ожидаемая величина (FV) быть меньше соответствующей ей дисконтированной стоимости (PV):

- ☐ нет, ни при каких обстоятельствах;
- ☐ да, если коэффициент дисконтирования равен нулю;
- ☐ да, если коэффициент дисконтирования равен темпу инфляции;
- ☐ да, если коэффициент дисконтирования ниже темпа инфляции.

РАЗДЕЛ 5. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

Тема 5.1. Процесс управления рисками инвестиционного портфеля.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика.

Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг.

Тема 5.2. Методы управления рисками инвестиционных портфелей и финансовых вложений.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Методы уклонения от рисков и компенсации рисков. Анализ системы управления рисками на предприятии. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками. Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску.

Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов. Имитационное моделирование Монте-Карло. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло. Метод построения дерева решений проекта. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта. Риски, учитываемые при определении премия за риск.

Управление рисками. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика. Составляющие метода передачи рисков:

страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.

Тема 5.3. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. Проблемы моделирования и прогнозирования.

Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.

Основные проблемы портфельного инвестирования в современных условиях

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 5.

Тема практического занятия: Процесс управления рисками инвестиционного портфеля.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:

1. Этапы процесса управления риском.
2. Учет рисков в бизнес-планировании.
3. Инновационные технологии в управлении рисками.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
6. Управление рисками в малом предпринимательстве.
7. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
8. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
9. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
10. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
11. Методы оценки привлекательности инвестиционного портфеля.
12. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
13. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
14. Хеджирование рисков.
15. Качественные и количественные методы оценки риска.

Тема практического занятия: Методы управления рисками инвестиционных портфелей и финансовых вложений. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка.

Форма практического задания: кейсы.

Примерный перечень кейсов к разделу 5:

Кейс 1. «Идентификация, описание и качественный анализ рисков. Составление рискового профиля»

Цель – получение навыков проведения качественного анализа рисков по конкретной рискованной ситуации и составление рискового профиля бизнес-идеи малой фирмы, для чего необходимо выявить источники риска, формы их влияния и проявления, описать и классифицировать риски, установить качественную степень каждого вида риска.

Кейс содержит варианты бизнес-планов реализации новой бизнес-идеи малой фирмой, таблицы для описания источников риска, форм их проявления и влияния. Обучающимся предлагается составить классификацию и описание рисков в той форме,

которая, по их мнению, наиболее полно и наглядно отражает характеристики выявленных рисков.

Кейс 2. «Принятие решений о способах воздействия на риск»

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему решений по воздействию на риск: систему предупреждающих мер, мер противодействия, защитных мер, страховых мер, способов удержания рисков и покрытия потерь. Приветствуется разработка идей по новым специфическим мерам и способам воздействия на риск.

Кейс содержит схему процесса принятия решений о способах воздействия на риск с описанием этапов, а также описание известных современных способов воздействия на риск. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – наработать как можно больше средств и мер воздействия, описать их применение, рассчитать/описать ожидаемый результат, рассчитать сумму расходов по внедрению каждого способа или их взаимосвязанной группе.

Кейс 3. «Разработка критериев оценки рискованных решений»

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему критериев оценки рискованных решений по изученным схемам. Приветствуется разработка идей по новым специфическим критериям оценки решений.

Кейс содержит схемы разработки критериев оценки рискованных решений. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить систему оценки рискованных решений. Составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – выбрать и обосновать использование каждого критерия оценки.

Методика работы по кейсам

Обучающиеся делятся на 4-5 групп. Каждая группа получает кейс, содержащий исходную информацию по одному из вариантов бизнес-планов реальных организаций. На основе имеющейся информации производится выполнение поставленного в кейсе задания. Для облегчения расчетов используйте форма таблицы, разработанная в табличном процессоре Microsoft Excel. По итогам работы над кейсом делаются выводы и разрабатываются варианты риск-решений. Проводится коллективное обсуждение результатов работы в аудитории.

Оценка работы обучающихся с учебными ситуациями и кейсами:

Основными критериями оценки работы студентов являются:

1. Знание и умение использовать в учебной ситуации полученные теоретические знания.
2. Способность применения в обсуждаемой ситуации/кейсе изученных методов исследования.
3. Способность применения в обсуждаемой ситуации знаний и навыков, полученных при изучении обеспечивающих дисциплин.
4. Активность в обсуждении ситуации и принятии решений.
5. Грамотность, оперативность принятых решений.
6. Характер принятых управленческих решений.
7. Навыки использования компьютерных программ;
8. Умение работать в команде.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 5:

1. Концепция приемлемого риска заключается в том, что:

- ☐ предприниматель оценивает альтернативные направления инвестирования денежных средств по критерию доходности, исходя из своего отношения к риску;
- ☐ предприниматель выбирает направление инвестирования денежных средств, учитывая только критерий доходности;
- ☐ уровень финансового левериджа предпринимательской структуры должен быть равен нулю.

2. Объектом управления в риск-менеджменте являются:

- ☐ стоимостные показатели эффективности хозяйственной деятельности;
- ☐ рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами, возникающие в процессе реализации риска;
- ☐ деятельность лиц, осуществляющих страхование рисков.

3. Процесс принятия и выполнения управленческих решений, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь, вызванных его реализацией:

- ☐ управление рисками (риск-менеджмент);
- ☐ управление организацией;
- ☐ управление результатом реализации.

4. Способ измерения рыночного риска, основанный на анализе влияния экстремальных движений рынка на различные стоимостные показатели:

- ☐ лимитирование;
- ☐ стресс-тестинг;
- ☐ скоринг.

5. Способ управления риском, основанный на установлении внутренних финансовых нормативов в процессе разработки политики осуществления различных аспектов финансовой деятельности:

- ☐ лимитирование;
- ☐ стресс-тестинг;
- ☐ самострахование.

6. Способ управления риском, основанный на внутреннем резервировании части финансовых ресурсов для нейтрализации рисков по финансовым операциям, не связанным с действиями контрагентов:

- ☐ лимитирование;
- ☐ избежание;
- ☐ самострахование.

7. Важнейшей из функций предпринимательского риска является:

- ☐ аналитическая;
- ☐ инновационная;
- ☐ сберегательная.

8. Венчурные фирмы специализируются на том, что:

- ☐ принимают на себя существенный риск с целью заработать существенные доходы;
- ☐ выполняют миссию андеррайтинга на страховом рынке;
- ☐ финансируют инвестиционные проекты только с исключительно низким уровнем риска.

9. Для снижения уровня риска портфеля, сформированного из различных финансовых активов, применяется:

- ☐ дюрация;
- ☐ диверсификация;
- ☐ повышение уровня финансового левериджа.

10. Основным риском коммерческого банка является:

- ☐ факторинговый риск;
- ☐ кредитный риск;

- ☐ процентный риск.

11. Риск-менеджмент – это:

- ☐ совокупность приемов по определению, оценке риска, снижению его степени, а также по управлению различными экономическими отношениями, возникающими в процессе осуществления этой деятельности;
- ☐ совокупность приемов оценки риска;
- ☐ совокупность приемов избежания риска.

12. В предпринимательской деятельности принято считать, что инвестиционным проектам с высокой доходностью соответствует:

- ☐ повышенный уровень риска;
- ☐ низкий уровень риска;
- ☐ нулевой уровень риска.

13. Согласно действующему законодательству, страховой риск – это:

- ☐ предполагаемое достоверное событие;
- ☐ предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование;
- ☐ достоверное событие, после наступления которого могут пострадать имущественные интересы страхователя.

14. Согласно действующему законодательству, предпринимательская деятельность предполагает:

- ☐ наличие риска;
- ☐ полное исключение риска;
- ☐ ответственность государства по обязательствам предпринимателя перед третьими лицами.

15. Применение диверсификации инвестиционного портфеля позволяет:

- ☐ снизить несистематический риск;
- ☐ снизить систематический риск;
- ☐ исключить полностью систематический риск.

16. Уровень систематического риска инвестиционного портфеля определяется:

- ☐ количеством финансовых активов, включенных в портфель;
- ☐ макроэкономическими факторами;
- ☐ условиями договора лизинга.

17. В предпринимательской деятельности под катастрофическим понимается риск, который характеризуется:

- ☐ существенными условиями договора имущественного страхования;
- ☐ угрозой потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя;
- ☐ высокой вероятностью и небольшим размером ущерба в случае реализации риска.

18. Риск инвестирования в акции повышается, если экономика находится в состоянии:

- ☐ подъема;
- ☐ стагнации;
- ☐ спада.

19. Риск, связанный с невозможностью продать инвестиционный инструмент в требуемый для инвестора момент времени и по приемлемой цене, называется:

- ☐ кредитным риском;
- ☐ риском ликвидности;
- ☐ систематическим риском.

20. При формировании инвестиционного портфеля инвесторы стремятся:

- ☐ устранить систематический риск;
- ☐ минимизировать риск для заданного уровня доходности;
- ☐ устранить рыночный риск.

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

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Количество часов	Вид самостоятельной работы
Модуль 1 (Курс 2, Сессия 1-2)		
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	32	реферат
Тема 1.1. Сущность инвестиций	12	реферат
Тема 1.2. Основные понятия портфельного инвестирования	10	реферат
Тема 1.3. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	10	реферат
РАЗДЕЛ 2. ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	32	реферат
Тема 2.1. Формирование оптимального портфеля инвестиций	16	реферат
Тема 2.2. Формирование портфеля ценных бумаг и основные модели оценки финансовых активов	16	реферат
РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ	32	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 3.1. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании, покупка-продажа ценных бумаг	12	реферат
Тема 3.2. Страхование риска в портфельном инвестировании	10	расчетно-практическое задание
Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиций	10	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ	32	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 4.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций	16	реферат
Тема 4.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций	16	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 5. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ	23	реферат, кейсы
Тема 5.1. Процесс управления рисками инвестиционного портфеля	8	реферат
Тема 5.2. Методы управления рисками инвестиционных портфелей и финансовых вложений	8	кейсы
Тема 5.3. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка	7	кейсы
Общий объем по модулю/семестру, часов	149	
Общий объем по дисциплине (модулю),	149	

часов		

3.2. Задания для самостоятельной работы

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 1:

1. Понятие инвестиций.
2. Инвестиционная деятельность.
3. Субъекты и объекты инвестиций.
4. Кругооборот и оборот инвестиций.
5. Валовые и чистые инвестиции.
6. Эффект мультипликатора инвестиционных расходов.
7. Формы инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции.
8. Прямые и портфельные инвестиции.
9. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
10. Классификация форм инвестиционной деятельности.
11. Краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные инвестиции.
12. Частные, государственные, иностранные и совместные инвестиционные ресурсы.
13. Инвестиции внутри страны и за рубежом.
14. Инвестиции в различные отрасли экономики.
15. Агрессивные, умеренные и консервативные инвестиции.
16. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
17. Введение в теорию портфеля. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы. Основные типы портфелей.
18. Место и роль рисков в экономической деятельности. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.
19. Оптимальные решения в условиях экономического риска.
20. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
21. Активная модель управления инвестиционным портфелем. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.

Перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Виды инвестиций и их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиций
3. Классификация форм и видов инвестиций
4. Классификация инвестиций по срокам и формам собственности
5. Особенности осуществления реальных инвестиций.
6. Прямые инвестиции и финансовые инвестиции.
7. Прямые взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
8. Обратные взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
9. Влияние деятельности инвестиционных посредников на инвестиционный процесс.
10. Инвестиционный процесс и его роль в деятельности финансовых организаций.
11. Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов.
12. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в банковских организациях.
13. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в страховых компаниях.
14. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в негосударственных пенсионных фондах.

15. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в пассивных инвестиционных фондах.
16. Теории портфельного инвестирования.
17. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.
18. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
19. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы.
20. Основные типы портфелей и их характеристика.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 1.

1. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537915> (дата обращения: 18.02.2024).
2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845> (дата обращения: 18.02.2024).
3. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК) : учебник и практикум для вузов / А. Д. Дугин [и др.] ; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 367 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-4949-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537959> (дата обращения: 18.02.2024).
4. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 18.02.2024).
5. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787> (дата обращения: 18.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2. ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 2:

1. Диверсифицированный портфель. Портфель Марковица.
2. Различные варианты портфелей.
3. Оптимальный набор ценных бумаг и принципы оптимизации портфеля.
4. Основные предпосылки – модель CAPM.
5. Введение в анализ инвестиционного портфеля финансовых активов.
6. Анализ портфеля финансовых активов.
7. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.
8. Базовая модель оценки финансовых активов.
9. Оценка акций. Оценка облигаций.

Перечень тем рефератов к разделу 2:

1. История теории финансового портфеля.
2. Цели формирования и классификация инвестиционных портфелей.
3. Общие подходы к формированию инвестиционного портфеля.
4. Основные модели, используемые при выборе оптимального инвестиционного портфеля.
5. Оценка риска при формировании портфеля ценных бумаг.

6. Стратегии управления портфелем.
7. Основные количественные характеристики рисков ценных бумаг.
8. Оценка доходности акций.
9. Анализ и оценка доходности облигаций.
10. Основные характеристики портфеля финансовых активов.
11. Диверсифицированный портфель: понятие и особенности формирования.
12. Портфель Марковица: различные варианты портфелей ценных бумаг.
13. Модель Тобина-Шарпа-Литнера в портфельном инвестировании.
14. Модель Блэка-Шоулза в портфельном инвестировании: формула, которая изменила фондовый рынок.
15. Применение модели CARM при формировании инвестиционных портфелей.
16. Портфельный анализ и выбор эффективных инвестиционных решений.
17. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.
18. Методологические подходы к оценке облигаций.
19. Методы оценки акций.
20. Заимствование и инвестирование в рискованные ценные бумаги.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 2.

1. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537915> (дата обращения: 18.02.2024).
2. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07049-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540668> (дата обращения: 18.02.2024).
3. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845> (дата обращения: 18.02.2024).
4. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК) : учебник и практикум для вузов / А. Д. Дугин [и др.] ; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 367 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-4949-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537959> (дата обращения: 18.02.2024).
5. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 18.02.2024).
6. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787> (дата обращения: 18.02.2024).
7. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533059> (дата обращения: 18.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 3.

1. Финансовые риски. Портфельные риски.
2. Практические рекомендации по формированию портфеля инвестиций с учетом рисков.
3. Схема процесса управления риском.
4. Выбор приемов управления риском.
5. Диверсификация.
6. Арбитраж.
7. Заявки инвесторов и их исполнение.
8. Доходность от операций с ценными бумагами.
9. Сущность страхования. Расчет страховых операций.
10. Страховой контракт.
11. Преимущества и недостатки страхования.
12. Андеррайтинг: понятие, особенности в российской практике, виды.
13. Инвестиционные качества ценных бумаг.
14. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
15. Формы рейтинговой оценки.
16. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
17. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
18. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Ожидаемая доходность. Принципы измерения дохода.
19. Концепция риска. Источники и виды риска.
20. Понятие фактора «бэта». Использование фактора «бэта» для оценки доходности ценных бумаг.
21. Инвестиционные стратегии инвесторов.
22. Методы минимизации риска.

Перечень тем рефератов к разделу 3.

1. Инвестиционный анализ: понятие и основные этапы реализации.
2. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.
3. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы.
4. Типы портфелей ценных бумаг и их характеристика.
5. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
6. Активная модель управления инвестиционным портфелем.
7. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.
8. Формирование оптимального портфеля инвестиций.
9. Диверсифицированный портфель: понятие и особенности формирования.
10. Портфельный анализ и выбор эффективных инвестиционных решений.
11. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.
12. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании.
13. Страхование риска в портфельном инвестировании.
14. Модель ценообразования активов капитала.
- Основы хеджирования рисков портфельного инвестирования.
15. Основные методы минимизации риска в портфельном инвестировании.
16. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка.
17. Портфельные риски и методы управления ими.
18. Процесс управления риском и основные методы.
19. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.

20. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.

Перечень расчетно-практических заданий к разделу к разделу 3:

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

Задача 2. Компания планирует получить прибыль в следующем году 24 млн. руб. В обращение выпущено 5 млн. акций. Структура капитала 0,75:1. Определить: максимальную сумму инвестиций; дивиденды на одну акцию, дополнительного заемного капитала и прироста собственного капитала, если планируемая сумма инвестиций составляет 28 млн. руб.; сумму дивидендов на одну акцию и дополнительного заемного капитала, если инвестиций не планируется.

Задача 3. 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

Задача 4. Необходимо из двух альтернативных финансовых активов выбрать наилучший с позиции ожидаемой рентабельности инвестиций и риска инвестиций.

Состояние экономики	Статистическая вероятность состояния	Рентабельность инвестиций в финансовые активы	
		А	В
Спад	0,25	7	9
Нормальное состояние	0,50	15	12
Подъем	0,25	30	20

Литература для самостоятельного изучения к разделу 3.

1. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537915> (дата обращения: 18.02.2024).

2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК) : учебник и практикум для вузов / А. Д. Дугин [и др.] ; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пенникаса. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 367 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-4949-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537959> (дата обращения: 18.02.2024).

4. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин.

— 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 18.02.2024).

5. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787> (дата обращения: 18.02.2024).

6. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533059> (дата обращения: 18.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 4.

1. Экономическая оценка эффективности инвестиций.
2. Финансово-экономический анализ. Виды эффективности инвестиций. Экономическая оценка (эффективность инвестиций). Подходы к оценке эффективности инвестиций.
3. Методика расчета простых (статических) показателей эффективности инвестиций: чистый денежный поток (ЧДП, NV); норма прибыли (ARR); недисконтированный срок окупаемости (Ток, PP); индекс доходности (ИД, PI).
4. Методика расчета дисконтированных (динамических) показателей эффективности инвестиций: чистый дисконтированный доход (ЧДД, NPV); дисконтированный срок окупаемости (Ток, DPP); индекс доходности (ДИД, DPI); внутренняя норма доходности (ВНД, IRR).
5. Взаимосвязь критериев оценки эффективности инвестиций.
6. Коммерческая эффективность инвестиций. Показатели финансовой оценки инвестиций. Финансовая оценка эффективности проектов.
7. Показатели финансовой оценки инвестиций: показатели рентабельности; показатели оборачиваемости и использования инвестиций; показатели ликвидности и оценки финансового положения.

Перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Методы оценки эффективности инвестиций (NPV, PI, PP, IRR).
2. Средневзвешенная стоимость капитала и её использование в инвестиционных расчётах.
3. Денежные потоки от инвестиционной, финансовой и операционной деятельности предприятия.
4. Статистические методы оценки риска инвестиций.
5. Учет инфляции и рисков при оценке эффективности инвестиций.
6. Инвестиционные ресурсы, их классификация.
7. Схемы финансирования инвестиционных портфелей.
8. Проектное финансирование и инвестиционное кредитование.
9. Собственные, привлечённые и заёмные средства.
10. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов: банковское кредитование, лизинг, франчайзинг, венчурное инвестирование, ипотечное кредитование.
12. Инвестиционные качества и эффективность финансовых инвестиций.
13. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг.

14. Показатели доходности инвестиций в акции.
15. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.

Перечень расчетно-практических заданий разделу 4:

Задание 1. Размер инвестиции 900 тыс. рублей. Доходы реализации бизнес-проекта составляют по годам: в первом году – 200 тыс. руб.; во втором году – 300 тыс. руб.; в третьем году – 500 тыс. руб.; в четвертом году: 500 тыс. руб. Ставка дисконтирования по периодам составила: первый год – 5%, второй год – 7%, третий год – 10%, четвертый год – 15%. Рассчитать чистую дисконтированную стоимость (NPV, ЧДД).

Задание 2. Определить на основании индекса доходности, какой из 2-х проектов более эффективен, если первый требует капиталовложения в размере 100000 рублей, а второй – 250000 рублей. NPV первого проекта – 20000 рублей, второго – 35000 рублей.

Задание 3. На основе расчета чистого денежного потока, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 4. Определите период окупаемости инвестиционного проекта (РР простой и DPP дисконтированный), чистый дисконтированный доход (NPV) и коэффициент рентабельности инвестиций (PI). $Co = 100\ 000$ $r=15\%$

Задание 5. Есть два взаимоисключающих проекта. Ставка процента 5%. Выберите лучший из двух проектов.

Проект	0	1 год	2 год
Проект А (тыс.руб.)	-600	500	600
Проект В (тыс.руб.)	- 700	800	400

Задание 6. На основе простого периода окупаемости, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 4.

1. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537915> (дата обращения: 18.02.2024).

2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК) : учебник и практикум для вузов / А. Д. Дугин [и др.] ; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 367 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-4949-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537959> (дата обращения: 18.02.2024).

4. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная

платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 18.02.2024).

5. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787> (дата обращения: 18.02.2024).

6. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533059> (дата обращения: 18.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 5. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 5.

1. Этапы процесса управления риском.
2. Учет рисков в бизнес-планировании.
3. Инновационные технологии в управлении рисками.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
6. Управление рисками в малом предпринимательстве.
7. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
8. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
9. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
10. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
11. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
12. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
13. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
14. Хеджирование рисков.
15. Качественные и количественные методы оценки риска.
16. Методы уклонения от рисков и компенсации рисков.
17. Анализ системы управления рисками на предприятии. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками.
18. Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта.
19. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску.
20. Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы.
21. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов.
22. Имитационное моделирование Монте-Карло.
23. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло.
24. Метод построения дерева решений проекта.
25. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта.
25. Риски, учитываемые при определении премия за риск.
26. Управление рисками. Этапы процесса управления рисками.
27. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика.
28. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика.

29. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.
30. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих.
31. Проблемы моделирования и прогнозирования.
32. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.
33. Основные проблемы портфельного инвестирования в современных условиях.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 5:

1. Этапы процесса управления риском.
2. Учет рисков в бизнес-планировании.
3. Инновационные технологии в управлении рисками.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
6. Управление рисками в малом предпринимательстве.
7. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
8. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
9. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
10. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
11. Методы оценки привлекательности инвестиционного портфеля.
12. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
13. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
14. Хеджирование рисков.
15. Качественные и количественные методы оценки риска.

Перечень кейсов к разделу 5:

Кейс 1. «Идентификация, описание и качественный анализ рисков. Составление рискового профиля»

Цель – получение навыков проведения качественного анализа рисков по конкретной рисковой ситуации и составление рискового профиля бизнес-идеи малой фирмы, для чего необходимо выявить источники риска, формы их влияния и проявления, описать и классифицировать риски, установить качественную степень каждого вида риска.

Кейс содержит варианты бизнес-планов реализации новой бизнес-идеи малой фирмой, таблицы для описания источников риска, форм их проявления и влияния. Обучающимся предлагается составить классификацию и описание рисков в той форме, которая, по их мнению, наиболее полно и наглядно отражает характеристики выявленных рисков.

Кейс 2. «Принятие решений о способах воздействия на риск»

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему решений по воздействию на риск: систему предупреждающих мер, мер противодействия, защитных мер, страховых мер, способов удержания рисков и покрытия потерь. Приветствуется разработка идей по новым специфическим мерам и способам воздействия на риск.

Кейс содержит схему процесса принятия решений о способах воздействия на риск с описанием этапов, а также описание известных современных способов воздействия на риск. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – наработать как можно больше средств и мер воздействия, описать их применение, рассчитать/описать ожидаемый результат, рассчитать сумму расходов по внедрению каждого способа или их взаимосвязанной группе.

Кейс 3. «Разработка критериев оценки рисковых решений»

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему критериев оценки рисковых решений по изученным схемам. Приветствуется разработка идей по новым специфическим критериям оценки решений.

Кейс содержит схемы разработки критериев оценки рисковых решений. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить систему оценки рисковых решений. Составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – выбрать и обосновать использование каждого критерия оценки.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 5.

1. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537915> (дата обращения: 18.02.2024).

2. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07049-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540668> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845> (дата обращения: 18.02.2024).

4. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК) : учебник и практикум для вузов / А. Д. Дугин [и др.] ; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 367 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-4949-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537959> (дата обращения: 18.02.2024).

5. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 18.02.2024).

6. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533059> (дата обращения: 18.02.2024).

3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

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.

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

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Написание реферата (доклада).

Требования к структуре реферата (доклада):

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - www.antiplagiat.ru - (более 50% заимствований) работа не принимается.

Выполнение тестовых заданий.

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

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

Кейс-задание.

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В

ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

Написание эссе.

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

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

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Выполнение практического задания.

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

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

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы,

периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

Критерии оценки практического задания:

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

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

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

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

Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).

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

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

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

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

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

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ 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. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)

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

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

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

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

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

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

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

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

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, расчетно-практические задания, кейсы, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
1	РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНН ЫМ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	ПК-2	Компьютерное тестирование	1. Инвестиции – это: ☐ Покупка недвижимости и товаров длительного пользования. ☐ Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год. ☐ Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года. ☐ Вложение капитала с целью последующего его увеличения. 2. Под инвестициями понимается: ☐ Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления. ☐ Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект. ☐ Вложения в физические, денежные и нематериальные активы. 3. Сущностью инвестиций являются: ☐ Маркетинг рынка для определения производственной программы.

				☐ Выбор площадки и определение мощности предприятия. ☐ Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство. ☐ Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта. 4. Прямые инвестиции – это: ☐ Инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия. ☐ Вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия. ☐ Торговые кредиты. 5. Портфельные инвестиции – это: ☐ Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия. ☐ Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия. ☐ Торговые кредиты. 6. Портфельные инвестиции осуществляются: ☐ В сфере капитального строительства. ☐ В сфере обращения финансового капитала. ☐ В инновационной сфере. 7. Что не включается в состав инвестиций в денежные активы? ☐ Приобретение акций и других ценных бумаг. ☐ Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав. ☐ Приобретение оборотных средств. ☐ Портфельные инвестиции. 8. Капитальные вложения включают: ☐ Инвестиции в основные и оборотные фонды. ☐ Инвестиции в реновацию производственных мощностей. ☐ Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей. 9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы? ☐ «ноу-хау», патенты, изобретения. ☐ подготовка кадров для будущего производства. ☐ приобретение лицензий, разработка торговой марки и др. ☐ кредиты банка. 10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы? ☐ Инвестиции в основной капитал. ☐ Инвестиции в нематериальные активы. ☐ Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов.
		ПК-3	Компьютерное тестирование	11. Реинвестиции – это: ☐ Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции. ☐ Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта. ☐ Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом.

				12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это: ☐ Долгосрочные затраты. ☐ Текущие затраты. ☐ Нет правильного ответа. 13. Воспроизводственная структура капиталовложений – это соотношение затрат на: ☐ Пассивную и активную часть основных фондов. ☐ Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов. ☐ Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции. 14. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне охватывает: ☐ Управление инвестиционным проектом. ☐ Оценку состояния и прогнозирования инвестиционного рынка. ☐ Финансовое обеспечение проекта. 15. Инвестиционный рынок – это: ☐ Рынок объектов реального инвестирования. ☐ Рынок инструментов финансового инвестирования. ☐ Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования. 16. В рынок объектов реального инвестирования не включается: ☐ Рынок капитальных вложений. ☐ Рынок недвижимости. ☐ Рынок приватизируемых объектов. 17. Рынок инструментов финансового инвестирования – это: ☐ Фондовый рынок. ☐ Денежный рынок. ☐ Фондовый и денежный рынки. 18. Инвестиционная стратегия представляет собой: ☐ механизм реализации долгосрочных капитальных вложений; ☐ систему долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией; ☐ совокупность организационных, технических и методических мероприятий по реализации перспективных инвестиционных проектов и программ. 19. Основатель современной инвестиционной теории: ☐ Джеймс Тобин; ☐ Гарри Марковиц; ☐ Дж. М. Кейнс. 20. Одним из параметров стратегического инвестиционного уровня компании является: ☐ благоприятный инвестиционный климат; ☐ стадия жизненного цикла компании; ☐ уровень стратегического мышления собственников и инвестиционных менеджеров компании. 21. Инвестиционный климат – это: ☐ набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических

				процессов; ☐ благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций; ☐ совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов. 22. Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является: ☐ учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия; ☐ наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций; ☐ возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия. 23. Процесс разработки инвестиционной стратегии компании начинается с: ☐ анализа внешней среды; ☐ определения общего периода формирования инвестиционной стратегии; ☐ оценки уровня инвестиционных рисков. 24. Что из нижеперечисленного является принципами инвестиционной стратегии: ☐ определение набора инвестиционных альтернатив; ☐ предпринимательский стиль стратегического управления; ориентация на максимальную экономическую эффективность инвестиционных проектов.
2.	РАЗДЕЛ 2. ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	ПК-2	Компьютер ное тестирован ие	1. Акция переоценена рынком – это означает: а) рыночная цена ниже справедливой и возможна покупка акции или её сохранение в портфеле; б) рыночная цена выше справедливой - нецелесообразна покупка, но возможна эмиссия акций и их размещение на рынке; в) рыночная цена акции отражает её инвестиционную стоимость, необходим анализ возможной динамики цены акции. 2. Понятие дохода, применительно к ценным бумагам, состоит из составляющих: а) отчислений фондовой бирже за совершение сделок; б) регулярного дохода в виде процентных и купонных выплат по облигациям, фиксированных или нефиксированных дивидендов по привилегированным и обыкновенным акциям соответственно; в) разового дохода - реализованная курсовая разница и дисконт брокерской комиссии. 3. Каким кредитным рейтингом должны обладать облигации "инвестиционного качества"? а) не ниже А; б) BBB и выше; в) не ниже BB; г) CCC и выше. 4. Какому из ниже перечисленных показателей в наибольшей степени соответствует понятие внутренней стоимости компании? а) капитализация компании;

			б) балансовая стоимость активов компании; в) текущая стоимость будущих доходов компании. 5. Чем определяется "качество" эмитента облигаций? а) Доходностью облигаций эмитента; б) Информационной прозрачностью эмитента; в) Чувствительностью цены облигаций к изменению процентной ставки на рынке; г) Риском невыплаты процентов и/или основной суммы долга. 6. Укажите верное утверждение относительно соотношения риска и дохода: а) чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход; б) чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход; в) чем выше доход, тем ниже должен быть риск; г) риск и доход между собой не взаимосвязаны. 7. Финансовый показатель, отражающий прибыль компании до вычета процента по кредитам, налога на прибыль и амортизации по основным нематериальным активам: а) EBITDA; б) EBIT; в) FCF; г) WACC. 8. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг? а) волатильность; б) дисперсия; г) СКО; д) амплитуда курсовых колебаний. 9. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций? а) стоимость активов компании; б) прибыль, полученная компанией в последние годы; в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам. 10. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для инвестора? а) можно – как индикатор на покупку; б) можно – как индикатор на продажу; в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги). 11. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций: а) размер валовой прибыли компании; б) норма прибыли на акционерный капитал; в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании; г) рентабельность основного производства; д) темпы расширения рынка продаж продукции компании.
	ПК-3	Компьютерное	11. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций: а) размер валовой прибыли компании; б) норма прибыли на акционерный капитал;

			тестирован ие	в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании; г) рентабельность основного производства; д) темпы расширения рынка продаж продукции компании. 12. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли? а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию; б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году; в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента; г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании. 13. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке: а) балансовая стоимость ценной бумаги; б) рыночная стоимость ценной бумаги; в) номинальная стоимость ценной бумаги; г) действительная стоимость ценной бумаги; е) ликвидационная стоимость ценной бумаги. 14. Данный вид акций дает право держателю на долю в уставном фонде общества, на участие в управлении обществом путем голосования при принятии решений общим собранием акционеров, на получение доли прибыли от деятельности общества: а) обыкновенные акции; б) привилегированные; в) отзывные; г) кумулятивные. 15. Вид рисков, связанных с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости: а) валютные риски; б) риски ликвидности; в) риски упущенной выгоды; г) торговые риски. 16. Это ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательства возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный срок, с уплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска): а) акция; б) облигация; в) вексель; г) чек. 17. Какие факторы определяют структуру портфеля ценных бумаг: а) доходность; б) ликвидность; в) риск; г) прибыльность. 18. Доходность актива – это:

				а) способность актива приносить доход; б) способность актива быстро обращаться в наличность; в) результат воздействия внешних факторов на доходность и ликвидность актива; г) финансовых эффект актива. 19. Значение фактора "бета", равное 2, свидетельствует: а) о вдвое меньшей интенсивности колебаний доходности портфеля в одном направлении с рынком; б) о вдвое большей интенсивности колебаний доходности портфеля в одном направлении с рынком; в) о вдвое большей интенсивности колебаний доходности портфеля в направлении, противоположном движению рынка; г) о вдвое меньшей интенсивности колебаний доходности портфеля в направлении, противоположном движению рынка. 20. Согласно современной портфельной теории, максимальный эффект диверсификации достигается посредством объединения в портфеле: а) положительно коррелированных вложений; б) отрицательно коррелированных вложений; в) любых ценных бумаг; г) ценных бумаг одной отрасли.
3.	РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВА- НИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ	ОПК-2	Компьютер ное тестирован ие	1. К признакам риска как экономической категории не относится: А) неопределенность; Б) альтернативность; В) вероятность; Г) недетерминированность. 2. Как зависят степень риска и уровень планируемых доходов: А) чем выше степень риска, тем выше уровень доходов; Б) чем выше степень риска, тем ниже уровень доходов; В) степень риска и уровень доходов не зависят друг от друга; Г) степень риска и уровень доходов зависят друг от друга прямо пропорционально только в случае капитальных инвестиций. 3. По среде возникновения риски подразделяются: А) на внутренние и внешние; Б) постоянные и временные; В) чистые и спекулятивные; Г) страхуемые и нестрахуемые. 4. Риски, реализация которых предполагает преимущественно потери, называются: А) критическими; Б) спекулятивными; В) чистыми; Г) постоянными. 5. Разделение рисков на спекулятивные и чистые основано: А) на характере оценки риска; Б) характере последствий риска; В) классификации субъектов риска; Г) классификации объектов риска. 6. Риск, связанный с возможностью потерь при реализации актива из-за ухудшения деловой активности и конъюнктуры рынка – это ...

				А) риск балансовой ликвидности; Б) селективный риск; В) риск рыночной ликвидности; Г) риск рентабельности. 7. Процентный риск, валютный риск, ценовой риск – это разновидности: А) рыночного риска; Б) операционного риска; В) кредитного риска; Г) инвестиционного риска. 8. Как определяется эффективность системы финансового риск-менеджмента: А) как соотношение эффекта управления и затрат; Б) как соотношение усилий руководства и доходов; В) как соотношение налогов и льгот; Г) как соотношение прибыли и налогов. 9. К типичным банковским рискам не относится: А) страновой риск; Б) фондовый риск; В) правовой риск; Г) риск дефолта. 10. Риск банковской концентрации наиболее близок: А) к риску ликвидности; Б) кредитному риску; В) рыночному риску; Г) финансовому риску.
		ПК-3	Компьютерное тестирование	11. Согласно позиции Центрального банка России, кредитный риск представляет собой: А) риск невыплаты по выданному кредиту; Б) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора; В) риск невыполнения кредитных обязательств перед кредитной организацией – третьей стороной; Г) возможность потерь вследствие невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. 12. Правила определения кредитного риска в банке должны включать: А) порядок принятия и исполнения решений по формированию резерва; Б) порядок оценки норматива Н 1.4; В) описание правил (методов, процедур), используемых для определения реальности деятельности заемщика – юридического лица; Г) критерии существенности оборотов денежных средств по банковским счетам заемщика, открытым в кредитной организации. 13. К критериям оценки кредитоспособности заемщика относится: А) возможность в срок обслуживать образовавшуюся ссудную задолженность; Б) капитал; В) лимит кредитования; Г) условия осуществления кредитной сделки. 14. Операционный риск представляет собой: А) риск прямых и косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов; Б) риск прямых и косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов,

				неэффективности процедур внутреннего контроля, технологических сбоев, несанкционированных действий персонала или внешнего воздействия; В) риск неблагоприятного изменения показателей кредитования; Г) риск неучета важных внутренних факторов деятельности банка. Д) риск ликвидности. 15. Одна из внутренних причин потерь, связанных с операционным риском, обусловлена: А) местом и значением аудита в деятельности кредитной организации; Б) недооценкой капитала банка; В) полным отсутствием системы внутренних структурных элементов, которые могут заниматься определением рисков; Г) недостаточно полным вниманием со стороны руководства кредитной организации при организации и создании системы поддержки внутреннего контроля в банке. 16. Рыночный риск – это: А) риск недооценки позиции банка на рынке; Б) риск, связанный с определением места банка на рынке; В) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации; Г) риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также показателей рынка драгоценных металлов. 17. В составе рыночного риска рассчитывается: А) дельта-риск; Б) товарный риск; В) гамма-риск; Г) вега-риск. 18. Страновой риск представляет собой: А) риск неперевода свободных денежных средств; Б) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами своих обязательств; В) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений; Г) риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента). 19. Риски, связанные с владением, использованием, распоряжением имуществом, относятся к рискам: А) внешней рыночной среды;

				Б) возникающим при обслуживании договоров страхования, сострахования, перестрахования; В) принимаемым по договорам страхования, сострахования, перестрахования; Г) внутренней рыночной среды. 20. Целью риск-менеджмента в страховании является обеспечение: А) способности страховщика своевременно и в полном объеме производить страховые выплаты; Б) такого состояния финансов страховой организации, при котором она в состоянии своевременно и в предусмотренном объеме выполнять взятые на себя финансовые обязательства перед всеми субъектами в течение всего срока действия заключенных между ними договоров; В) состояния финансовых ресурсов страховщика, их распределения и использования, способствующее развитию страховой организации, при котором обеспечиваются безусловное выполнение обязательств перед страхователями и стабильно положительный финансовый результат; Г) повышения эффективности деятельности страховой компании, ее финансовой устойчивости и конкурентоспособности на рынке.
6.	РАЗДЕЛ 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ	ПК-2	Компьютерное тестирование	1. Общая экономическая эффективность определяется: ☐ суммой результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов; ☐ отношением результата или эффекта к величине вложенных затрат или ресурсов; ☐ разностью результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов; ☐ произведением результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов. 2. Экономическая эффективность является величиной: ☐ абсолютной; ☐ относительной. 3. Определите чистый дисконтированный доход, если инвестиции составили 1 млн. рублей. Денежные потоки по годам: 500 тыс. рублей, 500 тыс. рублей, 700 тыс. рублей. Ставка дисконтирования менялась по периодам и составила соответственно: 10%, 15%, 20%. ☐ 1394 тыс. рублей; ☐ 700 тыс. рублей; ☐ 1700 тыс. рублей; ☐ 394 тыс. рублей; ☐ 311 тыс. рублей. 4. Поток платежей, все элементы которого распределены во времени так, что интервалы между любыми двумя последовательными платежами постоянны, называют: ☐ аннуитетом (финансовой рентой); ☐ дисконтом; ☐ банковской ставкой; ☐ учетной ставкой. 5. Инфляция представляет собой: ☐ процесс повышения общего уровня цен в экономике страны; ☐ коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг; ☐ соотношение средневзвешенной корзины

				потребительских товаров в различные моменты времени. 6. При каком условии номинальная норма дохода для инвестора будет равна реальной норме: ☐ если темп инфляции равен нулю; ☐ не учитывать рисковую премию; ☐ минимальная норма в одном и другом вариантах совпадают. 7. Единицей измерения чистого дисконтированного дохода проекта является: ☐ денежная единица; ☐ процент; ☐ это безмерная величина; ☐ натуральные единицы. 8. Укажите показатели, дающие информацию о резерве безопасности проекта: ☐ срок окупаемости; ☐ рентабельность инвестиций; ☐ внутренняя норма рентабельности; ☐ интегральный экономический эффект; ☐ критический объем продаж. 9. Чистая дисконтированная стоимость – это разница между: ☐ исходной инвестицией и суммой дисконтированных элементов возвратного потока; ☐ суммой всех притоков денежных средств и исходной инвестицией; ☐ суммой дисконтированных элементов возвратного потока и исходной инвестицией; ☐ суммой дисконтированных элементов возвратного потока и наращенной величиной исходной инвестиции. 10. Критерий NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала фирмы в случае принятия рассматриваемого проекта, причем оценка делается на момент: ☐ начала проекта, но с позиции окончания проекта; ☐ окончания проекта, но с позиции начала проекта; ☐ окончания проекта и с позиции окончания проекта; ☐ начала проекта и с позиции начала проекта.
		ПК-3	Компьютерное тестирование	11. Проект безусловно не рекомендуется к принятию, если сумма недисконтированных элементов возвратного потока: ☐ больше исходной инвестиции; ☐ меньше наращенной инвестиции; ☐ больше наращенной инвестиции; ☐ меньше дисконтированной инвестиции. 12. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма дисконтированных элементов возвратного потока: ☐ меньше исходной инвестиции; ☐ больше исходной инвестиции; ☐ меньше наращенной исходной инвестиции; ☐ больше наращенной исходной инвестиции. 13. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма наращенных элементов возвратного потока: ☐ меньше исходной инвестиции;

				☐ больше исходной инвестиции; ☐ больше наращенной исходной инвестиции; ☐ больше дисконтированной исходной инвестиции. 14. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ = 0 означает: ☐ снижение производственного потенциала; ☐ увеличение производственного потенциала; ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне. 15. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ < 0 означает: ☐ снижение производственного потенциала; ☐ увеличение производственного потенциала; ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне. 16. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ > 0 означает: ☐ снижение производственного потенциала; ☐ увеличение производственного потенциала; ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне. 17. Чистые инвестиции определяются: ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции – амортизационные отчисления; ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции × амортизационные отчисления; ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции + амортизационные отчисления; ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции / амортизационные отчисления. 18. Деньги размещены в банке на 27 месяцев на условиях единовременного возврата основной суммы долга и начисленных процентов. В случае квартального начисления процентов для банка более выгодна: ☐ схема сложных процентов; ☐ схема сложных процентов для целого числа базисных периодов и схема простых процентов для дробной части базисного периода; ☐ схема простых процентов, в которой используется эффективная процентная ставка; ☐ схема простых процентов для целого числа лет и схема сложных процентов для дробной части года. 19. Увеличение частоты внутригодовых начислений процентов: ☐ вызывает уменьшение значения эффективной ставки; ☐ вызывает увеличение эффективной ставки; ☐ не отражается на значении эффективной ставки; ☐ как правило, влияет в сторону увеличения значения эффективной ставки. 20. Может ли ожидаемая величина (FV) быть меньше соответствующей ей дисконтированной стоимости (PV): ☐ нет, ни при каких обстоятельствах; ☐ да, если коэффициент дисконтирования равен нулю; ☐ да, если коэффициент дисконтирования равен темпу инфляции; ☐ да, если коэффициент дисконтирования ниже темпа инфляции.

7.	РАЗДЕЛ 5. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ	ПК-2	Компьютерное тестирование	1. Концепция приемлемого риска заключается в том, что: ☐ предприниматель оценивает альтернативные направления инвестирования денежных средств по критерию доходности, исходя из своего отношения к риску; ☐ предприниматель выбирает направление инвестирования денежных средств, учитывая только критерий доходности; ☐ уровень финансового левериджа предпринимательской структуры должен быть равен нулю. 2. Объектом управления в риск-менеджменте являются: ☐ стоимостные показатели эффективности хозяйственной деятельности; ☐ рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами, возникающие в процессе реализации риска; ☐ деятельность лиц, осуществляющих страхование рисков. 3. Процесс принятия и выполнения управленческих решений, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь, вызванных его реализацией: ☐ управление рисками (риск-менеджмент); ☐ управление организацией; ☐ управление результатом реализации. 4. Способ измерения рыночного риска, основанный на анализе влияния экстремальных движений рынка на различные стоимостные показатели: ☐ лимитирование; ☐ стресс-тестинг; ☐ скоринг. 5. Способ управления риском, основанный на установлении внутренних финансовых нормативов в процессе разработки политики осуществления различных аспектов финансовой деятельности: ☐ лимитирование; ☐ стресс-тестинг; ☐ самострахование. 6. Способ управления риском, основанный на внутреннем резервировании части финансовых ресурсов для нейтрализации рисков по финансовым операциям, не связанным с действиями контрагентов: ☐ лимитирование; ☐ избегание; ☐ самострахование. 7. Важнейшей из функций предпринимательского риска является: ☐ аналитическая; ☐ инновационная; ☐ сберегательная. 8. Венчурные фирмы специализируются на том,

			что: ☐ принимают на себя существенный риск с целью заработать существенные доходы; ☐ выполняют миссию андеррайтинга на страховом рынке; ☐ финансируют инвестиционные проекты только с исключительно низким уровнем риска. 9. Для снижения уровня риска портфеля, сформированного из различных финансовых активов, применяется: ☐ дюрация; ☐ диверсификация; ☐ повышение уровня финансового левериджа. 10. Основным риском коммерческого банка является: ☐ факторинговый риск; ☐ кредитный риск; ☐ процентный риск.
		ПК-3	Компьютерное тестирование 11. Риск-менеджмент – это: ☐ совокупность приемов по определению, оценке риска, снижению его степени, а также по управлению различными экономическими отношениями, возникающими в процессе осуществления этой деятельности; ☐ совокупность приемов оценки риска; ☐ совокупность приемов избегания риска. 12. В предпринимательской деятельности принято считать, что инвестиционным проектам с высокой доходностью соответствует: ☐ повышенный уровень риска; ☐ низкий уровень риска; ☐ нулевой уровень риска. 13. Согласно действующему законодательству, страховой риск – это: ☐ предполагаемое достоверное событие; ☐ предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование; ☐ достоверное событие, после наступления которого могут пострадать имущественные интересы страхователя. 14. Согласно действующему законодательству, предпринимательская деятельность предполагает: ☐ наличие риска; ☐ полное исключение риска; ☐ ответственность государства по обязательствам предпринимателя перед третьими лицами. 15. Применение диверсификации инвестиционного портфеля позволяет: ☐ снизить несистематический риск; ☐ снизить систематический риск; ☐ исключить полностью систематический риск. 16. Уровень систематического риска инвестиционного портфеля определяется: ☐ количеством финансовых активов, включенных в портфель; ☐ макроэкономическими факторами; ☐ условиями договора лизинга. 17. В предпринимательской деятельности под катастрофическим понимается риск, который характеризуется:

				☐ существенными условиями договора имущественного страхования; ☐ угрозой потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя; ☐ высокой вероятностью и небольшим размером ущерба в случае реализации риска. 18. Риск инвестирования в акции повышается, если экономика находится в состоянии: ☐ подъема; ☐ стагнации; ☐ спада. 19. Риск, связанный с невозможностью продать инвестиционный инструмент в требуемый для инвестора момент времени и по приемлемой цене, называется: ☐ кредитным риском; ☐ риском ликвидности; ☐ систематическим риском. 20. При формировании инвестиционного портфеля инвесторы стремятся: ☐ устранить систематический риск; ☐ минимизировать риск для заданного уровня доходности; ☐ устранить рыночный риск.

4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Код контролируемой компетенции	Вопросы /задания
ПК-2	1. Понятие инвестиций. 2. Субъекты и объекты инвестиций. 3. Кругооборот и оборот инвестиций. 4. Валовые и чистые инвестиции. 5. Эффект мультипликатора инвестиционных расходов. 6. Формы инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции. 7. Прямые и портфельные инвестиции. 8. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. 9. Классификация форм инвестиционной деятельности. 10. Краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные инвестиции. 11. Частные, государственные, иностранные и совместные инвестиционные ресурсы. 12. Инвестиции внутри страны и за рубежом. 13. Инвестиции в различные отрасли экономики. 14. Агрессивные, умеренные и консервативные инвестиции. 15. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. 16. Введение в теорию портфеля. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы. Основные типы портфелей. 17. Место и роль рисков в экономической деятельности. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.

	18. Оптимальные решения в условиях экономического риска. 19. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории. 20. Активная модель управления инвестиционным портфелем. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем. 21. История теории финансового портфеля. 22. Цели формирования и классификация инвестиционных портфелей. 23. Общие подходы к формированию инвестиционного портфеля. 24. Основные модели, используемые при выборе оптимального инвестиционного портфеля. 25. Оценка риска при формировании портфеля ценных бумаг. 26. Стратегии управления портфелем. 27. Основные количественные характеристики рисков ценных бумаг. 28. Оценка доходности акций. 29. Анализ и оценка доходности облигаций. 30. Основные характеристики портфеля финансовых активов. 31. Диверсифицированный портфель: понятие и особенности формирования. 32. Портфель Марковица: различные варианты портфелей ценных бумаг. 33. Модель Тобина-Шарпа-Литнера в портфельном инвестировании. 34. Модель Блэка-Шоулза в портфельном инвестировании: формула, которая изменила фондовый рынок. 35. Применение модели CARM при формировании инвестиционных портфелей. 36. Портфельный анализ и выбор эффективных инвестиционных решений. 37. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее. 38. Методологические подходы к оценке облигаций. 39. Методы оценки акций. 40. Заимствование и инвестирование в рискованные ценные бумаги. 41. Финансовые риски. Портфельные риски. 42. Практические рекомендации по формированию портфеля инвестиций с учетом рисков. 43. Схема процесса управления риском. 44. Выбор приемов управления риском. 45. Диверсификация. 46. Арбитраж. 47. Доходность от операций с ценными бумагами. 48. Сущность страхования. Расчет страховых операций. 49. Страховой контракт. 50. Андеррайтинг: понятие, особенности в российской практике, виды.
ПК-3	51. Инвестиционные качества ценных бумаг. 52. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. 53. Формы рейтинговой оценки. 54. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. 55. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. 56. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Ожидаемая доходность. Принципы измерения дохода. 57. Концепция риска. Источники и виды риска. 58. Понятие фактора «бэта». Использование фактора «бэта» для оценки

доходности ценных бумаг.

59. Инвестиционные стратегии инвесторов.
60. Методы минимизации риска.
61. Этапы процесса управления риском.
62. Учет рисков в бизнес-планировании.
63. Инновационные технологии в управлении рисками.
64. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
65. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
66. Управление рисками в малом предпринимательстве.
67. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
68. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
69. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
70. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
71. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
72. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
73. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
74. Хеджирование рисков.
75. Качественные и количественные методы оценки риска.
76. Методы уклонения от рисков и компенсации рисков.
77. Анализ системы управления рисками на предприятии.
78. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками.
79. Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта.
80. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску.
81. Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы.
82. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов.
83. Метод построения дерева решений проекта.
84. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта.
85. Риски, учитываемые при определении премия за риск.
86. Управление рисками. Этапы процесса управления рисками.
87. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика.
88. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика.
89. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.
90. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих.
91. Проблемы моделирования и прогнозирования.
92. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.
93. Основные проблемы портфельного инвестирования в современных условиях.

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

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

5.1.1. Основная литература

1. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537915> (дата обращения: 18.02.2024).

2. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07049-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540668> (дата обращения: 18.02.2024).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845> (дата обращения: 18.02.2024).

2. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК) : учебник и практикум для вузов / А. Д. Дугин [и др.]; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 367 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-4949-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537959> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 18.02.2024).

4. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787> (дата обращения: 18.02.2024).

5. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533059> (дата обращения: 18.02.2024).

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

№ №	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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий.

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

Подготовка к лекционным занятиям 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 практическому занятию

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

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия 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 выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

5.4.1. Средства информационных технологий

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

5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
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/

2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

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

Для изучения дисциплины (модуля) 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 (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

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) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) 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) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20_____ года	____.____.____
2.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20_____ года	____.____.____
3.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20_____ года	____.____.____



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики

" У Т В Е Р Ж Д А Ю "

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**БЮДЖЕТИРОВАНИЕ, ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ И УПРАВЛЕНИЕ
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность
«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения
Заочная

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Бюджетирование, финансовый контроль и управление финансовыми рисками»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Бюджетирование, финансовый контроль и управление финансовыми рисками»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,
д-р эконом. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	4
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	7
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	7
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	7
2.3. Содержание дисциплины (модуля).....	10
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	32
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	32
3.2. Задания для самостоятельной работы	33
3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	46
РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	49
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	49
4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....	49
4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	49
4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	50
4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)	51
4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	62
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)	65
5.1.1. Основная литература.....	65
5.1.2. Дополнительная литература.....	65
5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	65
5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	66
5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	67
5.4.1. Средства информационных технологий	67
5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....	67
5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных	67
5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	68
5.6. Образовательные технологии.....	68
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	69

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) заключается в получении обучающимися теоретических знаний и умений в области инвестиционного и финансового анализа корпораций и формирование практических навыков применения методов и инструментария инвестиционного и финансового анализа с последующим их использованием в профессиональной сфере.

Задачи дисциплины (модуля):

1. Разработка, внедрение, контроль (мониторинг) и поддержание функционирования интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; построение моделей корпоративной системы управления рисками; разработка рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации.

2. Формирование стратегической информационно-интегрированной системы управления рисками, поддержание уровня риска, необходимого для обеспечения экономической безопасной деятельности организации, социально-экономических систем и процессов на различных уровнях управления.

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

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ПК-3, в соответствии с учебным планом.

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

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Организационно-управленческая	ПК-3	Способен формировать стратегическую информационно-интегрированную систему управления рисками, поддерживать уровень риска, необходимый для обеспечения экономической безопасной деятельности организации, социально-экономических систем и процессов на различных	ПК-3.1 Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические	Знать: цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления;

		уровнях управления	основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками; управляет эффективностью инвестиционного проекта. ПК-3.2 Анализирует и обрабатывает информацию, применяет принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывает показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществляет прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планирует, координирует, разрабатывает стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и	методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками. Уметь: анализировать и обрабатывать информацию, применять методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществлять прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования

			экономической безопасности; определяет последовательность операций для реализации инвестиционного проекта. ПК-3.3 Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строит модели корпоративной системы управления рисками; принимает решения, разрабатывает рекомендации по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации; составляет план реализации инвестиционного проекта и оценивает его эффективность.	и координации процесса управления рисками и экономической безопасности. Владеть: практическими навыками разработки, внедрения, контроля (мониторинга) и поддержания функционирования интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; построения моделей корпоративной системы управления рисками; разработки рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации.

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) составляет 4 зачетные единицы.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 2		Курс 3	
		Сессия 3	Сессия 4	Сессия 1	Сессия 2
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками	16	8	8		
Лекционные занятия	8	8			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Практические занятия	8	-	8		
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Консультации / Иная контактная работа	-	-	-		
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся	124	64	60		
Контроль промежуточной аттестации	4		4		
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой		Зачет с оценкой		
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	144	72	72		

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Модуль 1 (Курс 2, Сессии 3-4)									
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ	36	32	4	2			2		

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
БЮДЖЕТИРОВАНИЯ В КОМПАНИЯХ									
Тема 1.1. Бюджетирование как вид финансового планирования	12	12	-	-		-			
Тема 1.2. Бюджетирование как элемент антикризисного управления	12	10	2	1		1			
Тема 1.3. Финансовый контроль как составная часть бюджетирования	12	10	2	1		1			
РАЗДЕЛ 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ И ЕГО ФУНКЦИЯ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОВЕРОК В ОРГАНИЗАЦИЯХ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ СОБСТВЕННОСТИ	36	32	4	2		2			
Тема 2.1. Основное назначение и роль финансового контроля в управлении современной экономикой в организациях	12	12	-	-		-			
Тема 2.2. Процедуры и методика проведения финансового контроля в организациях разных форм собственности	12	10	2	1		1			
Тема 2.3. Важность организации внутреннего финансового контроля и разработка основных мер по недопущению риска хозяйственной деятельности	12	10	2	1		1			
РАЗДЕЛ 3. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ И ОСОБЕННОСТИ КОНТРОЛЯ И БАНКОВСКОГО АУДИТА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	36	32	4	2		2			
Тема 3.1. Банковское регулирование и надзор	18	16	2	1		1			
Тема 3.2. Правовые особенности контроля и банковского аудита кредитных организаций	18	16	2	1		1			
РАЗДЕЛ 4. ТЕХНОЛОГИИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	32	28	4	2		2			
Тема 4.1. Финансовый риск как объект управления	11	9	2	1		1			
Тема 4.2. Основные системы обеспечения управления рисками	10	10	-	-		-			

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
корпорации									
Тема 4.3. Методический инструментарий оценки финансовых рисков	11	9	2	1		1			
Контроль промежуточной аттестации (час)	4								
<i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>	Зачет с оценкой								
Общий объем, часов	144	124	16	8		8			

2.3. Содержание дисциплины (модуля)

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ БЮДЖЕТИРОВАНИЯ В КОМПАНИЯХ

Тема 1.1. Бюджетирование как вид финансового планирования

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Бюджетирование как вид финансового планирования. Его содержание, значение и формы
2. Методические основы коммерческого бюджетирования.
3. Виды централизованных финансовых бюджетов организации.
4. Операционные бюджеты.
5. Финансовые бюджеты.
6. Распределенное бюджетирование.
7. Консолидация операционных бюджетов в финансовые бюджеты организации.

Тема 1.2. Бюджетирование как элемент антикризисного управления.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Бюджетирование в антикризисном управлении компании.
2. Состав и функционирование системы бюджетирования в коммерческой организации
3. Бюджетирование как элемент антикризисного управления.
4. Применение информационных технологий в системах коммерческого бюджетирования.

Тема 1.3. Финансовый контроль как составная часть бюджетирования.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Классификация финансового контроля.
2. Внутренний и внешний контроль.
3. Предварительный, текущий и последующий финансовый контроль. Документальный (формальный) и фактический контроль.
4. Проверка, обследование, надзор, анализ финансовой деятельности, наблюдение (мониторинг), ревизия.
5. Государственный финансовый контроль.
6. Негосударственный финансовый контроль.
7. Бюджетный, налоговый, валютный, страховой, инвестиционный, денежно - кредитный контроль.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.

Тема практического занятия: Бюджетирование как вид финансового планирования.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Преимущества и недостатки процесса бюджетирования.
2. Методические основы коммерческого бюджетирования.

3. Виды централизованных финансовых бюджетов организации.
4. Виды операционных и финансовых бюджетов.
5. Виды распределенного бюджетирования.
6. Консолидация операционных бюджетов в финансовые бюджеты организации.
7. Виды финансового контроля: публичный (государственный) и непубличный (независимый) и их краткая характеристика.
8. Внешний и внутренний финансовый контроль, их взаимосвязь, сходство и различия.
9. Функциональное назначение внутреннего финансового контроля.
10. Классификация форм финансового контроля.
11. Мероприятия (процедуры) финансового контроля.
12. Методы и специальные методические приемы документальной проверки: исследование документов (доброкачественные и недоброкачественные документы и их признаки), информационное моделирование и иные формы документальных методов.
13. Расчетно-аналитические методы: экономический анализ (в том числе аналитические процедуры), статистические расчеты и экономико-математические методы.
14. Методы и специальные методические приемы фактической проверки: инвентаризация, визуальные наблюдения и экспертные оценки.
15. Общая оценка структуры и динамики бухгалтерского баланса как основная аналитическая процедура.

Тема практического занятия: Бюджетирование как элемент антикризисного управления. Финансовый контроль как составная часть бюджетирования.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень тем расчетно-практических заданий к разделу 1:

Задание 1. Кассир организации получил из банка денежные средства в сумме 18 600 руб. и выдал их из кассы на следующие цели:

- под отчет - 600 руб. - на основании устной заявки работника и главного бухгалтера;
- на выплату заработной платы - 12 000 руб. - на основании двух платежных ведомостей, подписанных директором организации.

Выдавая заработную плату, кассир совершил хищение денежных средств в сумме 2000 руб., расписавшись за некоторых работников организации; оставшиеся неполученные деньги в размере 6000 руб. сдал в банк.

В конце дня кассир выписал приходный ордер на 18 600 руб. и расходный — на 18 600 руб., вывел остаток по кассовой книге, лист кассовой книги передал на следующий день в бухгалтерию организации.

Через неделю кассир уволился, а через две недели было установлено хищение и возбуждено уголовное дело. По решению суда бывший кассир внес в кассу организации сумму недостачи - 2000 руб. и судебных издержек - 300 руб.

1 Отрадите перечисленные операции хозяйственной деятельности бухгалтерскими записями.

2 Укажите нарушения кассовой дисциплины, допущенные кассиром.

Задание 2. В ходе проведения ревизии выявлено, что данные документов отдела снабжения отличаются от данных центрального склада по комплектам мебельной фурнитуры. За проверяемый период на центральный склад поступило 1000 комплектов по цене 300 руб. В учете центрального склада такие комплекты не числились. Из объяснительной записки заведующего центральным складом следует, что эти комплекты не приходятся на центральный склад, так как сразу поступают в цех по производству шкафов, что оформляется следующей проводкой: Д 20 - К 60.

Инвентаризация в цехе выявила 200 комплектов мебельной фурнитуры в кладовой.

1 Какие документы необходимо было изучить в отделе снабжения и на центральном складе для получения выводов об отсутствии учета мебельной фурнитуры на центральном складе?

2 Документ какой формы необходимо использовать для инвентаризации МПЗ в кладовой цеха?

3 Сделайте записи по итогам ревизии.

Задание 3. Исходные данные

На основании приведенных данных необходимо:

1. Построить систему бюджетов предприятия. Рассчитываемая система бюджетов включает:

1. Бюджет продаж.
2. Бюджет производства продукции (компания производит единственный продукт).
3. Бюджет затрат на основные материалы.
4. Бюджет затрат на оплату труда основного персонала.
5. Бюджет накладных затрат.
6. Бюджет себестоимости
7. Бюджет административных и маркетинговых затрат.
8. Плановый отчет о финансовых результатах.
9. Бюджет движения денежных средств.
10. Прогнозный (плановый) бухгалтерский баланс.

2. Провести анализ показателей ликвидности, оборачиваемости, рентабельности и финансовой устойчивости на основе исходной информации и построенных бюджетных форм.

Исходная информация

Прогноз объемов продаж и цен

Прогноз сбыта и цен	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
Ожидаемый объем, шт.	10000	30000	40000	20000
Ожидаемая цена единицы продукции, долл.	20,00	20,00	20,00	20,00

Доля оплаты денежными средствами в данном квартале составляет 70 % от объема выручки, оставшиеся 30 % оплачиваются в следующем квартале.

Планируемый остаток запасов готовой продукции на конец планового периода (квартала) составляет 20 % от объема продаж будущего периода. Запасы готовой продукции на конец года планируются в объеме 3000 единиц продукции.

Требуемый объем материала на единицу продукции составляет 5 кг, цена одного килограмма сырья оценивается на уровне 60 центов.

Остаток сырья на конец каждого квартала планируется в объеме 10 % от потребности будущего периода. Оценка необходимого запаса материала на конец года составляет 7500 кг.

Оплата поставщику за сырье производится на следующих условиях: доля оплаты за материалы, приобретенные в конкретном квартале, составляет 50 % от стоимости приобретенного сырья. На оставшиеся 50 % сырья поставщик предоставляет отсрочку платежа, которая должна быть погашена в следующем квартале.

Оплата прямого труда производится на следующих условиях: затраты труда основного персонала на единицу продукции составляют 0,8 часа. Стоимость одного часа вместе с начислениями составляет 7,50 долл.

Накладные расходы представлены переменной и постоянной частями в отдельности. Планирование переменных издержек производится исходя из норматива 2 долл. на 1 час работы основного персонала. Постоянные накладные издержки оценены на уровне 60600 долл. за квартал, причем из них на амортизацию приходится 15000 долл.

Величина расходов на реализацию и управление (бюджет административных и маркетинговых расходов) также планируется в виде двух частей – переменной и постоянной. Норматив переменной части составляет 1,80 долл. на единицу проданного товара.

Планируемые объемы постоянных административных и управленческих расходов приведены ниже:

Наименование	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
Реклама	40000	40000	40000	40000
Зарплата управляющих	35000	35000	35000	35000
Страховка		1900	37750	
Налог на недвижимость				18150

Предприятие планирует закупку оборудования на сумму 30000 долл. в первом квартале и 20000 долл. – во втором квартале.

Планируемая к выплате сумма дивидендов составляет 40000 долл. в год, равномерно распределенные по кварталам.

Предприятие имеет возможность брать банковскую ссуду под 10 % годовых. Причем выплата процентов производится одновременно с частичным погашением основной суммы долга при начислении процента только на погашаемую часть ссуды.

Ставка налога на прибыль составляет 20 %.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:

1. Документ, с помощью которого рассчитываются основные показатели финансовой результативности деятельности за бюджетный период:

- ☐ бюджетный баланс;
- ☐ бюджет доходов и расходов;
- ☐ бюджет движения денежных средств.

2. Разработка и согласование взаимосвязанных планов деятельности компании и ее структурных подразделений исходя из стратегических целей и задач краткосрочной и долгосрочной финансовой политики, контроль за выполнением этих планов. А также оказание корректирующих воздействий в случае отклонения параметров:

- ☐ текущее планирование;
- ☐ бюджетирование;
- ☐ стратегическое планирование;
- ☐ контролирование.

3. Система долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия, определяемых его финансовой идеологией и наиболее эффективных путей их достижения:

- ☐ финансовая стратегия;
- ☐ финансовая цель;
- ☐ финансовое решение;
- ☐ краткосрочная финансовая политика.

4. Задачами стратегического финансового планирования являются:

- ☐ проверка согласованности стратегических целей и реальности их реализации;
- ☐ обеспечение взаимодействия различных подразделений организации;
- ☐ анализ различных сценариев развития предприятия, объемов инвестиций и способов их финансирования;

- ☐ разработка конкретных мероприятий на случай наступления неблагоприятных изменений во внешней и внутренней среде организации;
- ☐ контроль за финансовым состоянием предприятия;
- ☐ все ответы правильные

5. Основными принципами стратегического финансового планирования являются:

- ☐ принципы платежеспособности, адаптации к условиям рынка, эффективности использования финансовых ресурсов;
- ☐ принципы эффективности инвестирования и сбалансированности рисков;
- ☐ принцип предельной рентабельности;
- ☐ все ответы правильные.

6. Данный вид бюджета включает прогнозные оценки административных общезаводских накладных расходов и определяется различными факторами:

- ☐ бюджет прямых затрат;
- ☐ бюджет коммерческих расходов;
- ☐ бюджет расхода и закупок прямых материалов;
- ☐ бюджет управленческих расходов.

7. Способ планирования бюджета движения денежных средств, предполагающий непосредственное измерение входящих и исходящих платежей, производимых и получаемых компанией по соответствующим статьям:

- ☐ прямой способ;
- ☐ косвенный способ;
- ☐ частный способ.

8. Стратегический финансовый бюджет состоит из:

- ☐ стратегического бюджета денежной наличности;
- ☐ стратегического бюджета капитала стратегического финансового баланса;
- ☐ все ответы правильные.

9. Стратегическое бюджетирование предназначено для решения следующих управленческих задач:

- ☐ планирование операций, обеспечивающих достижение стратегических целей организации и координирование деятельности структурных подразделений;
- ☐ организация контроля за отклонением фактических результатов деятельности фирмы, анализ причин отклонений, принятие решений о проведении регулирующих мероприятий;
- ☐ контроль за расходованием финансовых и материальных ресурсов, обеспечением плановой дисциплины, оценка выполнения плана центрами финансовой ответственности и мотивация их менеджеров;
- ☐ все ответы правильные.

10. Подготовка стратегического финансового бюджета опирается на прогнозы о:

- ☐ состоянии и тенденциях развития мировой экономики и народного хозяйства страны;
- ☐ состоянии и тенденциях развития отрасли в масштабах мировой и национальной экономик;
- ☐ состоянии и тенденциях развития конкретной продукции фирмы;
- ☐ все ответы правильные.

11. Финансовый контроль - это:

- ☐ контроль законодательных и исполнительных органов власти всех уровней, а также специально созданных учреждений за финансовой деятельностью предприятий
- ☐ контроль законодательных и исполнительных органов власти всех уровней, а также специально созданных учреждений за финансовой деятельностью всех экономических субъектов
- ☐ одна из функций финансов

12. Общегосударственный контроль проводится:

- ☐ органами государственной власти
- ☐ финансовыми службами предприятий
- ☐ контрольно-ревизионными управлениями

13. Какой контроль осуществляется контрольно-ревизионными управлениями, другими структурами министерств и ведомств и охватывает деятельность подотчетных им предприятий:

- ☐ независимый контроль
- ☐ ведомственный контроль
- ☐ общегосударственный контроль

14. Объектом внутрихозяйственного контроля является:

- ☐ объект контроля зависит от стоящих перед ним задач
- ☐ объект контроля - хозяйственная и финансовая деятельность предприятий
- ☐ оба варианта не верны

15. Налоговый контроль –это:

☐ совокупность мер, осуществляемых таможенными органами, в том числе с использованием системы управления рисками, в целях обеспечения соблюдения таможенного законодательства таможенного союза и законодательства государств –членов таможенного союза;

☐ деятельность уполномоченных органов по контролю за соблюдением налогоплательщиками, налоговыми агентами и плательщиками сборов законодательства о налогах и сборах в порядке, установленном Налоговым кодексом Российской Федерации;

☐ независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности;

☐ вид государственного контроля, осуществляемого с целью обеспечения соблюдения валютного законодательства, основанный на соблюдении определенных принципов.

РАЗДЕЛ 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ И ЕГО ФУНКЦИЯ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОВЕРОК В ОРГАНИЗАЦИЯХ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ СОБСТВЕННОСТИ

Тема 2.1. Основное назначение и роль финансового контроля в управлении современной экономикой в организациях.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Экономическая сущность финансового контроля в управлении современной экономикой.
2. Ревизионные структуры и виды финансового контроля.
3. Основные формы и методы проведения ревизионных проверок.
4. Действия должных лиц при проведении ревизионных мероприятий.
5. Органы, осуществляющие внешний контроль.
6. Характеристика контрольно-ревизионного процесса.
- 7 Основные отличия и взаимосвязь внешнего и внутреннего финансового контроля при осуществлении ревизионных проверок.
8. Особенности методики проведения внутреннего управленческого контроля.
- 9 Осуществление внешних ревизионных проверок со стороны государственных контролирующих органов.
10. Принимаемые решения по результатам контрольных мероприятий.

Тема 2.2. Процедуры и методика проведения финансового контроля в организациях разных форм собственности.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Основные направления планирования, проведения и оформления результатов внутреннего финансового контроля.
2. Особенности проведения ревизионных проверок по отраслям в сельскохозяйственных организациях.
3. Осуществление ревизионных мероприятий в государственных структурах
4. Применение методов анализа в ревизии.
5. Ревизия при применении персональных компьютеров для ведения учета.
6. Особенности проведения ревизии по требованию судебных органов
7. Назовите последовательность оформления результатов ревизии.
8. Требования, предъявляемые к составлению обобщающего документа на основе проведенной ревизионной проверки.
9. Характеристика промежуточного акта ревизии.
10. Реализация материалов ревизии и принятие экономически обоснованных решений.

Тема 2.3. Важность организации внутреннего финансового контроля и разработка основных мер по недопущению риска хозяйственной деятельности.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Обоснование основных этапов проведения контрольных мероприятий за состоянием бухгалтерского учета и дисциплины исполнения.
2. Принципы организации финансового контроля.
3. 3 Внутренний контроль и система мер по ограничению риска хозяйственной деятельности
4. Контрольные процедуры, предъявляемые к главным бухгалтерам возложенных на них обязанностей.
5. Разработка конструктивных решений по устранению выявленных нарушений.
6. Проведение контрольных мероприятий по ограничению риска хозяйственной деятельности.
7. Методы и специальные методические приемы финансового контроля по снижению риска.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2.

Тема практического занятия: Основное назначение и роль финансового контроля в управлении современной экономикой в организациях.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Понятие и цели внутреннего финансового контроля. Система внутреннего контроля организации: среда контроля, учетная система и процедуры контроля. Внутренний бухгалтерский контроль.
2. Внутрихозяйственный аудиторский контроль.
3. Внутрихозяйственный управленческий контроль.
4. Внутрихозяйственный ревизионный контроль.
5. Внутриведомственный контроль.

6. Основной метод финансового контроля – ревизия.
7. Нормативные документы, регламентирующие порядок проведения ревизий различными органами контроля (на конкретном примере).
8. Особенности проведения ревизии в условиях внешнего и внутреннего контроля.
9. Аудит как особый вид финансового контроля. Отличие аудита от ревизии и государственного финансового контроля.
10. Правовые основы аудиторской деятельности. Ограничения присущие аудиту. Виды аудита: внутренний и внешний аудит; обязательный и инициативный аудит.
11. Понятие аудита, его цель и место в системе финансового контроля
12. Экономические санкции за уклонение от обязательного аудита. Расчет уровня существенности и составление общего плана аудита. Выборочные методы проверки при проведении аудита.
13. Технология проведения аудиторской проверки
14. Ревизия отдельных объектов и составление заключения по результатам ревизии
15. Налоговый аудит: особенности его проведения. Риск-ориентированный подход при проведении независимого аудита.

Тема практического занятия: Процедуры и методика проведения финансового контроля в организациях разных форм собственности. Важность организации внутреннего финансового контроля и разработка основных мер по недопущению риска хозяйственной деятельности.

Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание.

Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 2:

Задача 1. Работник организации пользовался в командировке услугами гостиницы. В счете гостиницы указано, что в оплату включены:

- стоимость номера – 1 500 руб.;
- пользование телевизором – 200 руб.;
- пользование холодильником – 100 руб.;
- завтрак – 300 руб.;
- обслуживание в номере (ужин) – 900 руб.;
- услуги массажного кабинета – 1 200 руб.

Организация возместила работнику все расходы по данному счету. По итогам ревизии часть расходов признана неправомерно выплаченными и удержана из заработной платы.

Задание

- 1 Определить, какие затраты включаются в состав командировочных расходов.
- 2 Сделать бухгалтерские записи по итогам ревизии.
- 3 Перечислить, какими нормативными документами регулируется бухгалтерский учет командировочных расходов.

Задача 2. По заданию Заказчика ревизор провел инвентаризацию незавершенного капитального строительства у Подрядчика.

В ходе инвентаризации установлена недостача на сумму 50 000 руб. Заказчик утвердил акт ревизии, в котором отражена необоснованность стоимости выполненных работ и затрат, выставленной Подрядчиком в Справке о стоимости выполненных работ и затрат (форма № КС-3) на сумму 50 000 руб.

Задание

- 1 Определить:
 - а) в каком документе отражают итоги инвентаризации незавершенного строительства?

б) каковы должны быть бухгалтерские записи у заказчика по итогам инвентаризации?

Задача 3. По заданию Заказчика ревизор провел у Подрядчика:

- инвентаризацию оборудования на складе, в ходе которой выявились излишки на сумму 10 000 руб.;
- инвентаризацию смонтированного оборудования, в ходе которой выявилась недостача на сумму 10 000 руб.;
- инвентаризацию оборудования, переданного в монтаж, в ходе которой отклонений не выявлено.

По итогам инвентаризации было установлено, что Подрядчик предъявил Заказчику затраты на монтажные работы по оборудованию на сумму 20 000 руб., которое не было установлено, а находится на складе.

Задание

1 Определить, в каких документах отражаются итоги инвентаризации оборудования на складе - смонтированного оборудования и оборудования, переданного в монтаж?

2 Сделать бухгалтерские записи по выявленным отклонениям.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:

1. Бюджетный контроль – это:

- ☐ одна из стадий управления финансами;
- ☐ совокупность действий по мобилизации финансовых ресурсов для эффективного выполнения государством своих функций;
- ☐ совокупность действий по проверке финансовой деятельности субъектов хозяйствования;
- ☐ форма реализации контрольной функции финансов.

2. К основным задачам бюджетного контроля не относится:

- ☐ проверка расходов всех звеньев бюджетной системы;
- ☐ соблюдение правил учета и отчетности;
- ☐ недопущение хищений и выявление резервов эффективного использования бюджетных средств;
- ☐ проверка правильности и своевременности поступления налогов.

3. Основной формой бюджетного контроля не является:

- ☐ предварительный контроль;
- ☐ комплексный контроль;
- ☐ текущий контроль;
- ☐ заключительный контроль.

4. Ревизия не бывает:

- ☐ предварительной;
- ☐ полной;
- ☐ тематической;
- ☐ частичной.

4. На предприятие по результатам аудиторской проверки был наложен штраф за недоначисление налога на прибыль. Какой орган проводил проверку?

- ☐ вышестоящая организация;
- ☐ налоговая инспекция.
- ☐ аудиторская организация.

5. Судебно-бухгалтерская экспертиза проводится:

- ☐ По решению органов налоговой инспекции;
- ☐ По постановлению судебно-следственных органов;
- ☐ По решению уполномоченной кредитной организации (банка).

6. Из нижеперечисленных определите право аудиторской организации.

- ☐ Осуществлять операции по торговле товарами.
- ☐ Осуществлять строительную деятельность.
- ☐ Создавать аудиторские организации в форме открытых акционерных обществ.
- ☐ Самостоятельно определять формы и методы проведения аудита.

7. Аудиторская деятельность – это:

- ☐ Деятельность специализированных организаций, направленная на установление достоверности данных бухгалтерского учета.
- ☐ Деятельность по проведению аудита и оказанию сопутствующих аудиту услуг, осуществляемая аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами.
- ☐ Деятельность контролирующих служб по проверке бухгалтерского учета и отчетности.

8. Какое из данных утверждений наиболее точно отражает различие между внешним и внутренним аудитом?

- ☐ Внешний аудитор должен быть полностью независим от проверяемой организации, в то время как внутренний аудитор работает в организации и подчиняется руководству этой организации.
- ☐ Внутренняя аудиторская служба создается по решению руководства организации, внешняя – по решению налоговых органов.
- ☐ Внешний аудитор должен в обязательном порядке иметь лицензию, а внутренний – квалификационный аттестат.

9. Аудитор — это физическое лицо:

- ☐ Получившее квалификационный аттестат аудитора.
- ☐ Получившее квалификационный аттестат аудитора и являющееся членом одной из саморегулируемых организаций аудиторов.
- ☐ Получившее квалификационный аттестат аудитора и работающее в аудиторской организации.

10. Имеет ли право аудиторские организации заниматься какой-либо предпринимательской деятельностью, кроме аудиторской и связанной с ней?

- ☐ Да.
- ☐ Нет.
- ☐ Имеют, если это оговорено в Уставе аудиторской организации.

11. Обязательный аудит проводится только аудиторскими организациями:

- ☐ В организациях, занимающихся розничной торговлей;
- ☐ В организациях, ценные бумаги которых допущены к обращению на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг;
- ☐ В организациях, оказывающих транспортные услуги.

12. Основной целью аудиторской проверки является:

- ☐ выражение мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемых лиц и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ;
- ☐ контроль за финансово-хозяйственной деятельностью организации, осуществляемый в соответствии с законодательством РФ;
- ☐ проверка финансовой бухгалтерской отчетности и установление ее достоверности.

13. Инициативная аудиторская проверка проводится по инициативе:

- ☐ Аудиторской организации;
- ☐ Проверяемого экономического субъекта;
- ☐ Государственных налоговых органов.

14. Внутренний аудит представляет собой:

- ☐ Независимую деятельность в организации по проверке и оценке ее работы в интересах руководителей;
- ☐ Обязательные ежегодные проверки правильности ведения бухгалтерского учета экономического субъекта вышестоящими инстанциями;

- ☐ Часть работы, проводимой внешними аудиторскими организациями.

15. Какой контроль осуществляется контрольно-ревизионными управлениями, другими структурами министерств и ведомств и охватывает деятельность подотчетных им предприятий:

- ☐ независимый контроль;
☐ ведомственный контроль;
☐ общегосударственный контроль.

РАЗДЕЛ 3. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ И ОСОБЕННОСТИ КОНТРОЛЯ И БАНКОВСКОГО АУДИТА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Тема 3.1. Банковское регулирование и надзор.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Банковский надзор.
2. Функции банковского надзора: превентивная, сигнализирующая, контрольная.
3. Элементы банковского надзора.
4. Пруденциальные требования к кредитным организациям.
5. Лицензионная деятельность. Учредительный договор. Устав кредитной организации.
6. Текущий банковский надзор. Дистанционный надзор.
7. Инспекционная деятельность (контактный надзор).
8. Инспекционные проверки.

Тема 3.2. Правовые особенности контроля и банковского аудита кредитных организаций.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Необходимость и виды контроля над деятельностью кредитных организаций.
2. Цели, задачи и виды надзора Банка России за деятельность кредитных организаций.
3. Цели, задачи и организация внутреннего контроля.
4. Сущность, необходимость, цели, задачи и виды аудита банков.
5. Место аудита в системе контроля за деятельностью кредитных организаций.
6. Права, обязанности и ответственность сторон при аудите. Объекты контроля и аудиторской проверки.
7. Содержание внутреннего контроля в банках.
8. Основные этапы аудиторской проверки кредитных организаций.
9. Основные элементы аудиторского заключения. Виды аудиторского заключения.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3.

Тема практического занятия: Банковское регулирование и надзор. Правовые особенности контроля и банковского аудита кредитных организаций

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:

1. Сущность и назначение банковского надзора.
2. Функции банковского надзора.
3. Становление и развитие системы банковского надзора в России.
4. Содержание и организация лицензионной деятельности.
5. Текущий банковский надзор, осуществляемый Банком России.
6. Необходимость и виды контроля над деятельностью кредитных организаций.

7. Цели, задачи и виды надзора Банка России за деятельностью кредитных организаций.
8. Сущность, необходимость, цели, задачи и виды аудита банков.
9. Место аудита в системе контроля за деятельностью кредитных организаций.
10. Права, обязанности и ответственность сторон при аудите.
11. Внутренний контроль и аудит системы управления кредитным портфелем.
12. Проверка документов, необходимых для выдачи ссуды заемщику.
13. Анализ финансового состояния заемщика.
14. Проверка качества обеспечения выданных ссуд.
15. Аудит кредитных линий.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:

- 1. Внешний банковский аудит – это:**
 - а) контрольный орган системы учреждений ЦБРФ;
 - б) орган системы налогового контроля на территории России;
 - в) вневедомственный, независимый, нейтральный финансовый контроль за деятельностью коммерческих банков.
- 2. Какие виды контроля осуществляются за деятельностью коммерческих банков?**
 - а) государственный;
 - б) ведомственный;
 - в) внутренний;
 - г) независимый;
 - д) все ответы верны.
- 3. Какие органы осуществляют ведомственный контроль?**
 - а) ЦБРФ;
 - б) налоговая инспекция;
 - г) аудиторские фирмы.
- 4. Надзор Центрального банка за деятельностью коммерческих банков необходим:**
 - а) для поддержания денежной и финансовой стабильности;
 - б) недопущения банкротства банков и принятия мер по их оздоровлению;
 - в) обеспечения эффективности банковской системы за счёт повышения качества активов и уменьшения потенциальных рисков;
 - г) защиты интересов вкладчиков;
 - д) все ответы верны.
- 5. Какова основная цель аудиторской проверки:**
 - а) выявить нарушения в ведении бухгалтерского учета;
 - б) дать положительное аудиторское заключение;
 - в) выразить мнение о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемого лица и порядка ведения учёта законодательству РФ.
- 6. Аудиторская организация несет ответственность:**
 - а) за достоверность аудиторского заключения, подготовленного на основе бухгалтерской отчетности;
 - б) за достоверность бухгалтерской отчетности и аудиторского заключения;
 - в) за достоверность бухгалтерского учета и отчетности.
- 7. Под аудиторской деятельностью понимается:**
 - а) проверка бухгалтерской и финансовой отчетности аудируемым лицом;
 - б) независимая проверка бухгалтерской отчетности аудируемым лицом;

в) предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учета и финансовой отчетности аудируемых лиц;

г) деятельность по проведению аудита и оказанию сопутствующих услуг.

8. Какие прочие услуги могут выполнять аудиторские организации:

а) анализ хозяйственно-финансовой деятельности банка;

б) проверка бухгалтерской отчетности кредитной организации;

в) проверка соответствия порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ;

г) постановка, восстановление и ведение бухучёта.

9. Виды аудиторских услуг, несовместимые с аудитом

а) управленческое консультирование;

б) маркетинговые услуги;

в) ведение бухгалтерского учета;

г) восстановление бухгалтерского учета;

д) составление финансовой отчетности.

10. По законодательству РФ аудитором является физическое лицо:

а) осуществляющее аудиторскую деятельность;

б) отвечающее квалификационным требованиям и имеющее квалификационный аттестат аудитора;

в) состоящее в штате аудиторской фирмы;

г) получившее квалификационный аттестат аудитора и являющееся членом одной из саморегулируемых организаций аудиторов.

11. Каким из перечисленных ниже этических принципов деятельности аудитор должен непременно руководствоваться:

а) конфиденциальность

б) публичность отчетности;

в) отсутствие недоимки по налоговым платежам.

12. Каким из перечисленных ниже этических принципов деятельности аудитор должен непременно руководствоваться:

а) профессиональное поведение

б) доброжелательность;

в) публичность отчетности.

13. Федеральный аудиторский стандарт «Цель и основные принципы аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности» указывает на ограничения, присущие аудиту, влияющие на возможность обнаружения аудитором существенных искажений финансовой отчетности:

а) в ходе аудита применяются выборочные методы и тестирование

б) наличие неустранимых противоречий в интересах собственников и менеджеров аудируемого лица;

в) несовершенство нормативной базы в области порядка ведения бухгалтерского учета и составления отчетности.

14. Обязательный аудит проводится:

а) в случаях, установленных законом;

б) по поручению уполномоченного федерального органа исполнительной власти;

в) по решению учредителя (собственника) экономического субъекта.

15. Ответственность за подготовку и представление финансовой (бухгалтерской) отчетности несет:

а) руководство аудируемого лица;

б) учредители (участники, акционеры) аудируемого лица;

в) главный бухгалтер и (или) лицо, осуществляющее ведение бухгалтерского учета аудируемого лица.

16. Квалификационный аттестат аудитора выдается:

а) на срок три года с последующим продлением;

б) без ограничения срока его действия при условии обучения по программам повышения квалификации;

в) на срок пять лет при условии обучения по программам повышения квалификации.

17. Аудиторские фирмы могут быть зарегистрированы как организации, имеющие:

а) любую организационно-правовую форму;

б) любую организационно форму, за исключением открытого акционерного общества, государственного или муниципального унитарного предприятия;

в) форму акционерного общества открытого типа.

18. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения лицу за проведение аудита определяется:

а) аудируемым лицом;

б) договором оказания аудиторских услуг;

в) лицом, заключившим договор на аудиторские услуги.

19. Форма, содержание и порядок представления аудиторского заключения определяются:

а) внутрифирменными стандартами;

б) договором на оказание аудиторских услуг;

в) федеральными стандартами аудиторской деятельности

20. Обязательным требованием к стажу работы претендента на получение квалификационного аттестата аудитора в соответствии с Федеральным Законом «Об аудиторской деятельности» является:

а) наличие стажа работы, связанной с осуществлением аудиторской деятельности либо ведением бухгалтерского учета и составлением бухгалтерской (финансовой) отчетности, не менее трех лет. Не менее двух лет из последних трех лет указанного стажа работы должны приходиться на работу в аудиторской организации;

б) наличие стажа работы по экономической или юридической специальности не менее пяти лет;

в) наличие стажа работы по экономической или юридической специальности не менее трех лет.

РАЗДЕЛ 4. ТЕХНОЛОГИИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Тема 4.1. Финансовый риск как объект управления.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Современная актуальность изучения проблем финансовых рисков в Российской Федерации.

2. Предметно-сущностная характеристика понятия "финансовый риск".

3. Краткая характеристика среды, в которой проявляются финансовые риски: микросреда и макросреда.

4. Понятие «риск» и «неопределённость»: информационный и оценочный подход.

5. Объективные и субъективные составляющие риска. Категории субъектов риска. Структурные характеристики риска.

6. Оценка приемлемости риска. Зоны и кривая риска.

Тема 4.2. Основные системы обеспечения управления рисками корпорации.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Информационное обеспечение для эффективного построения комплексной системы превентивного антирискового направления.

2. Требования к финансовой информации.

3. Система риск-анализа и его основные формы.
4. Система риск-планирования и краткая характеристика основных систем планирования в области управления финансовыми рисками.
5. Система риск-контроллинга и принципы его построения.
6. Понятие неопределенности финансовой среды.
7. Отличие неопределенности от риска.
8. Принятие оптимальных решений в условиях полной и частичной неопределенности.
9. Критерий Вальда.
10. Оптимистичный критерий.
11. Нейтральный критерий.
12. Критерий Сэвиджа.
13. Утопическая точка.
14. Критерий Гурвица.
15. Критерий произведений.
16. Критерий Гермейера.
17. Выбор на основе идеальной точки.
18. Модификация критериев.

Тема 4.3. Методический инструментарий оценки финансовых рисков.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Методический инструментарий оценки уровня риска.
2. Кривая риска.
3. Методический инструментарий оценки "стоимости под риском" (Value at Risk).
4. Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска.
5. Методический инструментарий оценки фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками.
6. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками.
7. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска.
8. Определение уровня риска, дисперсии, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент.
9. Разработка карты и построение реестра рисков.
10. Качественные методы оценки предпринимательских рисков: метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод.
11. Аналитические методы: анализ сценариев; дерево решений; метод достоверных эквивалентов и др.
12. Методы индивидуальных экспертных оценок рисков.
13. Методы коллективных экспертных оценок рисков.
14. Методы количественной оценки финансовых рисков.
15. Модель CARM.
16. Определение коэффициентов Шарпа, Сортино.
17. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия и действующее законодательство Российской Федерации о банкротстве предприятия.
18. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с банкротством.
19. Методы и модели оценки риска банкротства организации. Индексы и модели. Бивер, Альтман, Лист, Фулмер, Фридман, Гордон, Таффлер и пр.
20. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия.

21. Антикризисная политика и антикризисное управление предприятием.
22. Реорганизация и ликвидация предприятия.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4.

Тема практического занятия: Финансовый риск как объект управления.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
2. Способы управления рисками в корпорациях (диверсификация, самострахование (резервирование), страхование, хеджирование)
3. Основные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ причинно-следственных связей, метод Монте-Карло, метод экспертных оценок).
4. Анализ воздействия внешних и внутренних факторов на риски корпорации.
5. Управление рыночными рисками.
6. Управление операционными рисками.
7. Управление производственными рисками.
8. Риск-менеджмент на уровне корпорации.
9. Управление рисками ликвидности.
10. Общие принципы и специфика управления рисками корпорации.
11. Карта рисков — эффективный инструмент управления рисками.
12. Анализ инвестиционных рисков методом «дерева решений».
13. Анализ инвестиционных рисков методами имитационного моделирования.
14. Модели прогнозирования финансовой несостоятельности организаций.
15. Интегрированный риск-менеджмент на уровне корпорации.
16. Зарубежная практика риск-менеджмента.
17. Математические методы рискового моделирования.
18. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
19. Диагностика банкротства предприятий.
20. Методы уклонения и компенсации риска.
21. Методы управления финансовым риском.
22. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.

Тема практического занятия: Основные системы обеспечения управления рисками корпорации. Методический инструментарий оценки финансовых рисков.

Форма практического задания: ситуационные задачи.

Примерный перечень ситуационных задач к разделу 4:

1. Предпринимателю необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществить выбор решения с помощью ожидаемого значения прибыли и коэффициента вариации. Охарактеризовать степень риска по каждому из решений.

	Решение 1				Решение 2			
Прибыль, тыс. руб.	100	200	250	400	180	210	240	250
Вероятность	0,2	0,3	0,4	0,1	0,2	0,3	0,4	0,1

2. На основе исходных данных, представленных в таблице, оценить риск проекта с помощью коэффициента вариации чистого дисконтированного дохода.

Возможная конъюнктура рынка	Проект	
	ЧДД, млн.руб.	Значение вероятности
Благоприятная	300	0,2
Посредственная	150	0,4
Неблагоприятная	50	0,25
Крайне неблагоприятная	-20	0,15
В целом	-	1,00

3. ООО «Альфа» необходимо заключить договор на поставку товаров на одну из трех баз. Данные о сроках оплаты товара этими базами представлены в таблице. Требуется, оценив риск, выбрать ту базу, которая оплачивает товар в наименьшие сроки для заключения договора поставки продукции.

Номер события	Сроки оплаты в днях	Число случаев наблюдения, n	$\sum xp$	$x - \bar{x}$	$(x - \bar{x})^2$	$(x - \bar{x})^2$ * n
1-я база						
1	10	30				
2	14	28				
3	15	22				
4	18	40				
5	20	30				
Σ						
2-я база						
1	8	29				
2	12	21				
3	13	36				
4	15	50				
5	17	31				
6	21	33				
Σ						
3-я база						
1	7	42				
2	9	34				
3	15	32				
4	16	28				
5	18	34				
6	21	29				
7	22	26				
8	23	25				
Σ						

4. Необходимо из двух альтернативных финансовых активов выбрать наилучший с позиции ожидаемой рентабельности инвестиций и риска инвестиций.

Состояние экономики	Статистическая вероятность состояния	Рентабельность инвестиций в финансовые активы	
		А	В
Спад	0,25	7	9
Нормальное состояние	0,50	15	12
Подъем	0,25	30	20

Вычисление относительных коэффициентов компетентности экспертов.

В результате опроса четырех экспертов о составе экспертной группы получены данные (x_{ij}) о мнении каждого из них по включению экспертов в рабочую группу. Эти данные сведены в таблицу.

Мнения экспертов

	Эксперт 1	Эксперт 2	Эксперт 3	Эксперт 4
Эксперт 1	1	1	1	1
Эксперт 2	0	1	0	0
Эксперт 3	1	0	1	1
Эксперт 4	0	1	1	1

С целью формирования экспертной группы вычислить относительные коэффициенты компетентности по результатам высказывания специалистов о составе экспертной группы. Вычисления производить до тех пор, пока коэффициенты компетентности текущего порядка не будут отличаться от коэффициентов компетентности предыдущего порядков с точностью 0,01.

5. Расчет коэффициента конкордации.

В процессе качественного анализа выявлены семь видов риска, которым может подвергаться проект в процессе его реализации. Перед экспертами стоит задача проранжировать эти риски (представить в порядке их важности: ранг 1 присваивался наиболее рискованному проекту) по степени возможного их влияния на уровень потерь.

Результаты оценок этих рисков пятью экспертами (ранговые последовательности) представлены в таблице.

Требуется вычислить коэффициент конкордации и охарактеризовать степень согласованности мнений экспертов. Для проведения расчетов рекомендуется использовать программу MS Excel.

Ранговые последовательности оценки рисков

Эксперты (m)	Виды риска (n)						
	1	2	3	4	5	6	7
1	1	2	3	4	5	6	7
2	2	1	3	4	6	5	7
3	1	3	2	4	5	7	6
4	1	2	3	5	4	7	6
5	1	3	2	4	5	6	7
Суммарный ранг по каждому виду риска							
Отклонение от средней суммы рангов							
Квадрат отклонения от средней суммы рангов							

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

1. Двухфакторная модель Эдварда Альтмана.

Формула расчета:

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

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

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

2. Модель прогнозирования банкротства предприятия Р. Лиса.

Формула расчета:

$$Z = 0.063X1 + 0.092X2 + 0.057X3 + 0.001X4, \text{ где}$$

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

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

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

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

7. Модель прогнозирования банкротства предприятия Р. Таффлера.

Формула расчета:

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

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

X2 – Коэффициент покрытия = Оборотные активы / Сумма обязательств;

X3 – Доля обязательств = Краткосрочные обязательства / Сумма активов;

X4 – Рентабельность всех активов = Выручка / Сумма активов.

4. Модель прогнозирования банкротства предприятия Г. Спрингейта.

Формула расчета:

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

X1 – Оборотный капитал / Активы;

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

X3 – Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства;

X4 – Выручка / Активы.

5. Модель прогнозирования банкротства предприятия Сайфуллина-Кадыкова.

Формула расчета:

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

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

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

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

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

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

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 4:

1. Способ измерения рыночного риска, основанный на анализе влияния экстремальных движений рынка на различные стоимостные показатели:

а) лимитирование;

б) стресс-тестинг;

в) скоринг.

2. Государственные долговые финансовые инструменты принято считать:

а) высокорискованными;

б) свободными от риска;

в) ценными бумагами, удостоверяющими право собственности, с высокой вероятностью риска дефолта.

3. Хеджирование с помощью форвардных контрактов используется для управления:

а) валютным и процентным рисками;

б) страховым риском в отрасли страхования ответственности;

в) систематическим риском.

4. Уровень систематического риска инвестиционного портфеля определяется:

а) количеством финансовых активов, включенных в портфель;

б) макроэкономическими факторами;

в) условиями договора лизинга.

5. Спекулянты на фьючерском рынке поддерживают ликвидность рынка и берут на себя:

- а) риски государственных органов в сфере проведения биржевых торгов;
- б) ценовые риски, пытаясь извлечь прибыль на основе ожиданий изменений цены базового актива;
- в) страховые риски, пытаясь извлечь прибыль на основе операций перестрахования.

6. Риск, связанный с невозможностью продать инвестиционный инструмент в требуемый для инвестора момент времени и по приемлемой цене, называется:

- а) кредитным риском;
- б) риском ликвидности;
- в) систематическим риском.

7. При формировании инвестиционного портфеля инвесторы стремятся:

- а) устранить систематический риск;
- б) минимизировать риск для заданного уровня доходности;
- в) устранить рыночный риск.

8. Не склонный к риску инвестор выберет портфель, сформированный из:

- а) акций венчурных предприятий;
- б) корпоративных облигаций;
- в) государственных долговых финансовых инструментов.

9. Методика CAMELS в практике коммерческих банков применяется для управления:

- а) кредитным риском;
- б) систематическим риском;
- в) риском эмбарго.

10. Распределение рисков между различными финансовыми активами, обладающими разнонаправленными тенденциями по риск-образующему фактору:

- а) диверсификация;
- б) поглощение риска;
- в) страхование.

11. К финансовым рискам относятся:

- а) коммерческий риск,
- б) страновой риск,
- в) инфляционный риск,
- г) нет верного ответа.

12. Активный метод управления риском предполагает:

- а) осуществление всех операций после проведения мероприятий по предупреждению финансовых потерь,
- б) учет в процессе управления риском сложившихся условий хозяйствования,
- в) меры по минимизации риска принимаются после наступления рискового события,
- г) верного ответа нет.

13. Коэффициент вариации составляет 0,3:

- а) это означает, что риск высокий,
- б) это означает, что риск актива средний,
- в) это означает, что степень риска низкая,
- г) это означает, что риск равен нулю. 2.

14. В управлении рисками используют следующие подходы:

- а) агрессивный,
- б) прямой,
- в) статистический,
- г) верного ответа нет.

15. При допустимом финансовом риске уровень потерь не превышает:

- а) прибыли по осуществляемой операции,

- б) выручки от реализации,
- в) частичной потери собственного капитала,
- г) верного ответа нет.

16. Для оценки риска портфеля используются:

- а) ковариация,
- б) коэффициент корреляции,
- в) коэффициент вариации,
- г) все вышеперечисленное верно.

17. Какой из методов оценки риска предполагает обратную связь между экспертом и организацией, заказавшей определение степени риска:

- а) «дерево решений»,
- б) оценка вероятности наступления неблагоприятного события,
- в) оценка финансового состояния организации,
- г) верного ответа нет.

18. Определите вид риска:

«Он связан с возможностью невыплаты процентов и основной суммы долга заемщиком»:

- а) кредитный,
- б) производственный,
- в) валютный,
- г) систематический.

19. Для управления рисками возможно использование следующих методов:

- а) диверсификация,
- б) страхование,
- в) хеджирование,
- г) все вышеперечисленное.

20. По мнению Марковица инвестор должен принимать решение по выбору портфеля, основываясь на:

- а) ковариации и коэффициенте корреляции,
- б) ожидаемой доходности и среднеквадратическом отклонении бумаг, входящих в портфель,
- в) ожидаемой доходности и среднеквадратическом отклонении портфеля,
- г) верного ответа нет.

21. В каком случае дисперсия и среднеквадратическое отклонение дают неверную оценку риска:

- а) распределение является симметричным,
- б) распределение вероятностей имеет правостороннюю асимметрию,
- в) распределение вероятностей имеет левостороннюю асимметрию,
- г) во всех перечисленных случаях.

22. Модель CAPM:

- а) имеет допущения,
- б) не имеет допущений.

23. β – коэффициент измеряет относительную изменчивость ценной бумаги, рассчитываемую с помощью рыночного индекса ценных бумаг:

- а) утверждение верно,
- б) утверждение неверно.

24. Прием риск-менеджмента, основанный на уклонении от мероприятия, связанного с риском, называется:

- а) избежание риска
- б) удержание риска
- в) передача риска

25. Приемами снижения степени риска являются:

- а) диверсификация
- б) избежание
- в) лимитирование
- г) верны ответы а и в

26. Процесс распределения инвестируемых средств между различными непосредственно несвязанными между собой объектами вложения капитала, с целью снижения степени риска называется:

- а) лимитирование
- б) диверсификация
- в) страхование

27. Прием снижения степени риска путем установления на предприятии соответствующих внутренних финансовых нормативов (предельный размер заемных средств, минимальный размер активов в высоколиквидной форме; максимальный размер депозитного вклада, размещаемого в одном банке и т.д. называется:

- а) хеджирование
- б) диверсификация
- в) лимитирование

28. Прием снижения степени риска, представляющий собой децентрализованную форму создания страховых фондов непосредственно в хозяйствующем субъекте, называется:

- а) самострахование
- б) страхование
- в) лимитирование

29. Средство разрешения рисков, заключающееся в оставлении риска за инвестором, на его ответственности (например, венчурное финансирование), называют:

- а) избежание риска
- б) удержание риска
- в) лимитирование

30. Путем диверсификации может быть уменьшен:

- а) любой риск
- б) только несистематический риск
- в) только систематический риск (инфляционный, налоговый и т.д.).

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

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Количество часов	Вид самостоятельной работы
Модуль 1 (Курс 2, Сессии 3-4)		
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ БЮДЖЕТИРОВАНИЯ В КОМПАНИЯХ	32	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 1.1. Бюджетирование как вид финансового планирования	12	реферат
Тема 1.2. Бюджетирование как элемент антикризисного управления	10	расчетно-практическое задание
Тема 1.3. Финансовый контроль как составная часть бюджетирования	10	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ И ЕГО ФУНКЦИЯ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОВЕРОК В ОРГАНИЗАЦИЯХ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ СОБСТВЕННОСТИ	32	реферат, расчетно-аналитическое задание
Тема 2.1. Основное назначение и роль финансового контроля в управлении современной экономикой в организациях	12	реферат
Тема 2.2. Процедуры и методика проведения финансового контроля в организациях разных форм собственности	10	расчетно-аналитическое задание
Тема 2.3. Важность организации внутреннего финансового контроля и разработка основных мер по недопущению риска хозяйственной деятельности	10	расчетно-аналитическое задание
РАЗДЕЛ 3. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ И ОСОБЕННОСТИ КОНТРОЛЯ И БАНКОВСКОГО АУДИТА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	32	реферат
Тема 3.1. Банковское регулирование и надзор	16	реферат
Тема 3.2. Правовые особенности контроля и банковского аудита кредитных организаций	16	реферат
РАЗДЕЛ 4. ТЕХНОЛОГИИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	28	реферат, ситуационные задачи
Тема 4.1. Финансовый риск как объект управления	9	реферат
Тема 4.2. Основные системы обеспечения управления рисками корпорации	10	ситуационные задачи
Тема 4.3. Методический инструментарий оценки финансовых рисков	9	ситуационные задачи
Общий объем по модулю/семестру, часов	124	
Общий объем по дисциплине (модулю), часов	124	

3.2. Задания для самостоятельной работы

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. БЮДЖЕТИРОВАНИЕ КАК ВИД ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 1:

1. Бюджетирование как вид финансового планирования. Его содержание, значение и формы
2. Методические основы коммерческого бюджетирования.
3. Виды централизованных финансовых бюджетов организации.
4. Операционные бюджеты.
5. Финансовые бюджеты.
6. Распределенное бюджетирование.
7. Консолидация операционных бюджетов в финансовые бюджеты организации.
8. Бюджетирование в антикризисном управлении компании.
9. Состав и функционирование системы бюджетирования в коммерческой организации
10. Бюджетирование как элемент антикризисного управления.
11. Применение информационных технологий в системах коммерческого бюджетирования.
12. Классификация финансового контроля.
13. Внутренний и внешний контроль.
14. Предварительный, текущий и последующий финансовый контроль. Документальный (формальный) и фактический контроль.
15. Проверка, обследование, надзор, анализ финансовой деятельности, наблюдение (мониторинг), ревизия.
16. Государственный финансовый контроль.
17. Негосударственный финансовый контроль.
18. Бюджетный, налоговый, валютный, страховой, инвестиционный, денежно - кредитный контроль.

Перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Преимущества и недостатки процесса бюджетирования.
2. Методические основы коммерческого бюджетирования.
3. Виды централизованных финансовых бюджетов организации.
4. Виды операционных и финансовых бюджетов.
5. Виды распределенного бюджетирования.
6. Консолидация операционных бюджетов в финансовые бюджеты организации.
7. Виды финансового контроля: публичный (государственный) и непубличный (независимый) и их краткая характеристика.
8. Внешний и внутренний финансовый контроль, их взаимосвязь, сходство и различия.
9. Функциональное назначение внутреннего финансового контроля.
10. Классификация форм финансового контроля.
11. Мероприятия (процедуры) финансового контроля.
12. Методы и специальные методические приемы документальной проверки: исследование документов (доброкачественные и недоброкачественные документы и их признаки), информационное моделирование и иные формы документальных методов.
13. Расчетно-аналитические методы: экономический анализ (в том числе аналитические процедуры), статистические расчеты и экономико-математические методы.

14. Методы и специальные методические приемы фактической проверки: инвентаризация, визуальные наблюдения и экспертные оценки.

15. Общая оценка структуры и динамики бухгалтерского баланса как основная аналитическая процедура.

Перечень расчетно-практических заданий к разделу 1:

Задание 1. Кассир организации получил из банка денежные средства в сумме 18 600 руб. и выдал их из кассы на следующие цели:

- под отчет - 600 руб. - на основании устной заявки работника и главного бухгалтера;
- на выплату заработной платы - 12 000 руб. - на основании двух платежных ведомостей, подписанных директором организации.

Выдавая заработную плату, кассир совершил хищение денежных средств в сумме 2000 руб., расписавшись за некоторых работников организации; оставшиеся неполученные деньги в размере 6000 руб. сдал в банк.

В конце дня кассир выписал приходный ордер на 18 600 руб. и расходный — на 18 600 руб., вывел остаток по кассовой книге, лист кассовой книги передал на следующий день в бухгалтерию организации.

Через неделю кассир уволился, а через две недели было установлено хищение и возбуждено уголовное дело. По решению суда бывший кассир внес в кассу организации сумму недостачи - 2000 руб. и судебных издержек - 300 руб.

1 Отрадите перечисленные операции хозяйственной деятельности бухгалтерскими записями.

2 Укажите нарушения кассовой дисциплины, допущенные кассиром.

Задание 2. В ходе проведения ревизии выявлено, что данные документов отдела снабжения отличаются от данных центрального склада по комплектам мебельной фурнитуры. За проверяемый период на центральный склад поступило 1000 комплектов по цене 300 руб. В учете центрального склада такие комплекты не числились. Из объяснительной записки заведующего центральным складом следует, что эти комплекты не приходятся на центральный склад, так как сразу поступают в цех по производству шкафов, что оформляется следующей проводкой: Д 20 - К 60.

Инвентаризация в цехе выявила 200 комплектов мебельной фурнитуры в кладовой.

1 Какие документы необходимо было изучить в отделе снабжения и на центральном складе для получения выводов об отсутствии учета мебельной фурнитуры на центральном складе?

2 Документ какой формы необходимо использовать для инвентаризации МПЗ в кладовой цеха?

3 Сделайте записи по итогам ревизии.

Задание 3. **Исходные данные**

На основании приведенных данных необходимо:

1. Построить систему бюджетов предприятия. Рассчитываемая система бюджетов включает:

11. Бюджет продаж.
12. Бюджет производства продукции (компания производит единственный продукт).
13. Бюджет затрат на основные материалы.
14. Бюджет затрат на оплату труда основного персонала.
15. Бюджет накладных затрат.
16. Бюджет себестоимости
17. Бюджет административных и маркетинговых затрат.
18. Плановый отчет о финансовых результатах.
19. Бюджет движения денежных средств.
20. Прогнозный (плановый) бухгалтерский баланс.

2. Провести анализ показателей ликвидности, оборачиваемости, рентабельности и финансовой устойчивости на основе исходной информации и построенных бюджетных форм.

Исходная информация

Прогноз объемов продаж и цен

Прогноз сбыта и цен	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
Ожидаемый объем, шт.	10000	30000	40000	20000
Ожидаемая цена единицы продукции, долл.	20,00	20,00	20,00	20,00

Доля оплаты денежными средствами в данном квартале составляет 70 % от объема выручки, оставшиеся 30 % оплачиваются в следующем квартале.

Планируемый остаток запасов готовой продукции на конец планового периода (квартала) составляет 20 % от объема продаж будущего периода. Запасы готовой продукции на конец года планируются в объеме 3000 единиц продукции.

Требуемый объем материала на единицу продукции составляет 5 кг, цена одного килограмма сырья оценивается на уровне 60 центов.

Остаток сырья на конец каждого квартала планируется в объеме 10 % от потребности будущего периода. Оценка необходимого запаса материала на конец года составляет 7500 кг.

Оплата поставщику за сырье производится на следующих условиях: доля оплаты за материалы, приобретенные в конкретном квартале, составляет 50 % от стоимости приобретенного сырья. На оставшиеся 50 % сырья поставщик предоставляет отсрочку платежа, которая должна быть погашена в следующем квартале.

Оплата прямого труда производится на следующих условиях: затраты труда основного персонала на единицу продукции составляют 0,8 часа. Стоимость одного часа вместе с начислениями составляет 7,50 долл.

Накладные расходы представлены переменной и постоянной частями в отдельности. Планирование переменных издержек производится исходя из норматива 2 долл. на 1 час работы основного персонала. Постоянные накладные издержки оценены на уровне 60600 долл. за квартал, причем из них на амортизацию приходится 15000 долл.

Величина расходов на реализацию и управление (бюджет административных и маркетинговых расходов) также планируется в виде двух частей – переменной и постоянной. Норматив переменной части составляет 1,80 долл. на единицу проданного товара.

Планируемые объемы постоянных административных и управленческих расходов приведены ниже:

Наименование	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
Реклама	40000	40000	40000	40000
Зарплата управляющих	35000	35000	35000	35000
Страховка		1900	37750	
Налог на недвижимость				18150

Предприятие планирует закупку оборудования на сумму 30000 долл. в первом квартале и 20000 долл. – во втором квартале.

Планируемая к выплате сумма дивидендов составляет 40000 долл. в год, равномерно распределенные по кварталам.

Предприятие имеет возможность брать банковскую ссуду под 10 % годовых. Причем выплата процентов производится одновременно с частичным погашением основной суммы долга при начислении процента только на погашаемую часть ссуды.

Ставка налога на прибыль составляет 20 %.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 1.

1. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика : учебник для вузов / В. Е. Хруцкий, Р. В. Хруцкий. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 572 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12821-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538334> (дата обращения: 17.02.2024).

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, 2024. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536964> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536005> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ И ЕГО ФУНКЦИЯ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОВЕРОК В ОРГАНИЗАЦИЯХ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ СОБСТВЕННОСТИ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 2:

1. Экономическая сущность финансового контроля в управлении современной экономикой.
2. Ревизионные структуры и виды финансового контроля.
3. Основные формы и методы проведения ревизионных проверок.
4. Действия должных лиц при проведении ревизионных мероприятий.
5. Органы, осуществляющие внешний контроль.
6. Характеристика контрольно-ревизионного процесса.
- 7 Основные отличия и взаимосвязь внешнего и внутреннего финансового контроля при осуществлении ревизионных проверок.
8. Особенности методики проведения внутреннего управленческого контроля.
- 9 Осуществление внешних ревизионных проверок со стороны государственных контролирующих органов.
10. Принимаемые решения по результатам контрольных мероприятий.
11. Основные направления планирования, проведения и оформления результатов внутреннего финансового контроля.
12. Особенности проведения ревизионных проверок по отраслям в сельскохозяйственных организациях.
13. Осуществление ревизионных мероприятий в государственных структурах
14. Применение методов анализа в ревизии.
15. Ревизия при применении персональных компьютеров для ведения учета.
16. Особенности проведения ревизии по требованию судебных органов
17. Назовите последовательность оформления результатов ревизии.

18. Требования, предъявляемые к составлению обобщающего документа на основе проведенной ревизионной проверки.
19. Характеристика промежуточного акта ревизии.
20. Реализация материалов ревизии и принятие экономически обоснованных решений.
21. Обоснование основных этапов проведения контрольных мероприятий за состоянием бухгалтерского учета и дисциплины исполнения.
22. Принципы организации финансового контроля.
23. Внутренний контроль и система мер по ограничению риска хозяйственной деятельности
24. Контрольные процедуры, предъявляемые к главным бухгалтерам возложенных на них обязанностей.
25. Разработка конструктивных решений по устранению выявленных нарушений.
26. Проведение контрольных мероприятий по ограничению риска хозяйственной деятельности.
27. Методы и специальные методические приемы финансового контроля по снижению риска.

Перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Понятие и цели внутреннего финансового контроля. Система внутреннего контроля организации: среда контроля, учетная система и процедуры контроля. Внутренний бухгалтерский контроль.
2. Внутрихозяйственный аудиторский контроль.
3. Внутрихозяйственный управленческий контроль.
4. Внутрихозяйственный ревизионный контроль.
5. Внутриведомственный контроль.
6. Основной метод финансового контроля – ревизия.
7. Нормативные документы, регламентирующие порядок проведения ревизий различными органами контроля (на конкретном примере).
8. Особенности проведения ревизии в условиях внешнего и внутреннего контроля.
9. Аудит как особый вид финансового контроля. Отличие аудита от ревизии и государственного финансового контроля.
10. Правовые основы аудиторской деятельности. Ограничения присущие аудиту. Виды аудита: внутренний и внешний аудит; обязательный и инициативный аудит.
11. Понятие аудита, его цель и место в системе финансового контроля
12. Экономические санкции за уклонение от обязательного аудита. Расчет уровня существенности и составление общего плана аудита. Выборочные методы проверки при проведении аудита.
13. Технология проведения аудиторской проверки
14. Ревизия отдельных объектов и составление заключения по результатам ревизии
15. Налоговый аудит: особенности его проведения. Риск-ориентированный подход при проведении независимого аудита.

Перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 2:

Задача 1. Работник организации пользовался в командировке услугами гостиницы. В счете гостиницы указано, что в оплату включены:

- стоимость номера – 1 500 руб.;
- пользование телевизором – 200 руб.;
- пользование холодильником – 100 руб.;
- завтрак – 300 руб.;
- обслуживание в номере (ужин) – 900 руб.;

– услуги массажного кабинета – 1 200 руб.

Организация возместила работнику все расходы по данному счету. По итогам ревизии часть расходов признана неправомерно выплаченными и удержана из заработной платы.

Задание

1 Определить, какие затраты включаются в состав командировочных расходов.

2 Сделать бухгалтерские записи по итогам ревизии.

3 Перечислить, какими нормативными документами регулируется бухгалтерский учет командировочных расходов.

Задача 2. По заданию Заказчика ревизор провел инвентаризацию незавершенного капитального строительства у Подрядчика.

В ходе инвентаризации установлена недостача на сумму 50 000 руб. Заказчик утвердил акт ревизии, в котором отражена необоснованность стоимости выполненных работ и затрат, выставленной Подрядчиком в Справке о стоимости выполненных работ и затрат (форма № КС-3) на сумму 50 000 руб.

Задание

1 Определить:

а) в каком документе отражают итоги инвентаризации незавершенного строительства?

б) каковы должны быть бухгалтерские записи у заказчика по итогам инвентаризации?

Задача 3. По заданию Заказчика ревизор провел у Подрядчика:

– инвентаризацию оборудования на складе, в ходе которой выявились излишки на сумму 10 000 руб.;

– инвентаризацию смонтированного оборудования, в ходе которой выявилась недостача на сумму 10 000 руб.;

– инвентаризацию оборудования, переданного в монтаж, в ходе которой отклонений не выявлено.

По итогам инвентаризации было установлено, что Подрядчик предъявил Заказчику затраты на монтажные работы по оборудованию на сумму 20 000 руб., которое не было установлено, а находится на складе.

Задание

1. Определить, в каких документах отражаются итоги инвентаризации оборудования на складе - смонтированного оборудования и оборудования, переданного в монтаж?

2. Сделать бухгалтерские записи по выявленным отклонениям.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 2.

1. 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, 2024. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536964> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 585 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17362-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/532930> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536576> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02411-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538387> (дата обращения: 16.02.2024).

5. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535920> (дата обращения: 16.02.2024).

6. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536005> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ И ОСОБЕННОСТИ КОНТРОЛЯ И БАНКОВСКОГО АУДИТА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 3.

1. Банковский надзор.
2. Функции банковского надзора: превентивная, сигнализирующая, контрольная.
3. Элементы банковского надзора.
4. Пруденциальные требования к кредитным организациям.
5. Лицензионная деятельность. Учредительный договор. Устав кредитной организации.
6. Текущий банковский надзор. Дистанционный надзор.
7. Инспекционная деятельность (контактный надзор).
8. Инспекционные проверки.
9. Необходимость и виды контроля над деятельностью кредитных организаций.
10. Цели, задачи и виды надзора Банка России за деятельность кредитных организаций.
11. Цели, задачи и организация внутреннего контроля.
12. Сущность, необходимость, цели, задачи и виды аудита банков.
13. Место аудита в системе контроля за деятельностью кредитных организаций.
14. Права, обязанности и ответственность сторон при аудите. Объекты контроля и аудиторской проверки.
15. Содержание внутреннего контроля в банках.
16. Основные этапы аудиторской проверки кредитных организаций.
17. Основные элементы аудиторского заключения. Виды аудиторского заключения.

Перечень тем рефератов к разделу 3.

1. Сущность и назначение банковского надзора.
2. Функции банковского надзора.
3. Становление и развитие системы банковского надзора в России.
4. Содержание и организация лицензионной деятельности.
5. Текущий банковский надзор, осуществляемый Банком России.
6. Необходимость и виды контроля над деятельностью кредитных организаций.
7. Цели, задачи и виды надзора Банка России за деятельностью кредитных организаций.
8. Сущность, необходимость, цели, задачи и виды аудита банков.
9. Место аудита в системе контроля за деятельностью кредитных организаций.
10. Права, обязанности и ответственность сторон при аудите.
11. Внутренний контроль и аудит системы управления кредитным портфелем.

12. Проверка документов, необходимых для выдачи ссуды заемщику.
13. Анализ финансового состояния заемщика.
14. Проверка качества обеспечения выданных ссуд.
15. Аудит кредитных линий.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 3.

1. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 585 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17362-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/532930> (дата обращения: 18.02.2024).
2. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536576> (дата обращения: 16.02.2024).
3. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02411-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538387> (дата обращения: 16.02.2024).
4. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535920> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 4. ТЕХНОЛОГИИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 4.

1. Современная актуальность изучения проблем финансовых рисков в Российской Федерации.
2. Предметно-сущностная характеристика понятия "финансовый риск".
3. Краткая характеристика среды, в которой проявляются финансовые риски: микросреда и макросреда.
4. Понятие «риск» и «неопределённость»: информационный и оценочный подход.
5. Объективные и субъективные составляющие риска. Категории субъектов риска. Структурные характеристики риска.
6. Оценка приемлемости риска. Зоны и кривая риска.
7. Информационное обеспечение для эффективного построения комплексной системы превентивного антирискового направления.
8. Требования к финансовой информации.
9. Система риск-анализа и его основные формы.
10. Система риск-планирования и краткая характеристика основных систем планирования в области управления финансовыми рисками.
11. Система риск-контроллинга и принципы его построения.
12. Понятие неопределенности финансовой среды.
13. Отличие неопределенности от риска.
14. Принятие оптимальных решений в условиях полной и частичной неопределенности.
15. Критерий Вальда.
16. Оптимистичный критерий.
17. Нейтральный критерий.

18. Критерий Сэвиджа.
19. Утопическая точка.
20. Критерий Гурвица.
21. Критерий произведений.
22. Критерий Гермейера.
23. Выбор на основе идеальной точки.
24. Модификация критериев.
25. Методический инструментарий оценки уровня риска.
26. Кривая риска.
27. Методический инструментарий оценки "стоимости под риском" (Value at Risk).
28. Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска.
29. Методический инструментарий оценки фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками.
30. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками.
31. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска.
32. Определение уровня риска, дисперсии, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент.
33. Разработка карты и построение реестра рисков.
34. Качественные методы оценки предпринимательских рисков: метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод.
35. Аналитические методы: анализ сценариев; дерево решений; метод достоверных эквивалентов и др.
36. Методы индивидуальных экспертных оценок рисков.
37. Методы коллективных экспертных оценок рисков.
38. Методы количественной оценки финансовых рисков.
39. Модель CARM.
40. Определение коэффициентов Шарпа, Сортино.
41. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия и действующее законодательство Российской Федерации о банкротстве предприятия.
42. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с банкротством.
43. Методы и модели оценки риска банкротства организации. Индексы и модели. Бивер, Альтман, Лист, Фулмер, Фридман, Гордон, Таффлер и пр.
44. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия.
45. Антикризисная политика и антикризисное управление предприятием.
46. Реорганизация и ликвидация предприятия.

Перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
2. Способы управления рисками в корпорациях (диверсификация, самострахование (резервирование), страхование, хеджирование)
3. Основные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ причинно-следственных связей, метод Монте-Карло, метод экспертных оценок).
4. Анализ воздействия внешних и внутренних факторов на риски корпорации.
5. Управление рыночными рисками.
6. Управление операционными рисками.
7. Управление производственными рисками.

8. Риск-менеджмент на уровне корпорации.
9. Управление рисками ликвидности.
10. Общие принципы и специфика управления рисками корпорации.
11. Карта рисков — эффективный инструмент управления рисками.
12. Анализ инвестиционных рисков методом «дерева решений».
13. Анализ инвестиционных рисков методами имитационного моделирования.
14. Модели прогнозирования финансовой несостоятельности организаций.
15. Интегрированный риск-менеджмент на уровне корпорации.
16. Зарубежная практика риск-менеджмента.
17. Математические методы рискового моделирования.
18. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
19. Диагностика банкротства предприятий.
20. Методы уклонения и компенсации риска.
21. Методы управления финансовым риском.
22. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.

Примерный перечень ситуационных задач к разделу 4:

1. Предпринимателю необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществить выбор решения с помощью ожидаемого значения прибыли и коэффициента вариации. Охарактеризовать степень риска по каждому из решений.

	Решение 1				Решение 2			
Прибыль, тыс. руб.	100	200	250	400	180	210	240	250
Вероятность	0,2	0,3	0,4	0,1	0,2	0,3	0,4	0,1

2. На основе исходных данных, представленных в таблице, оценить риск проекта с помощью коэффициента вариации чистого дисконтированного дохода.

Возможная конъюнктура рынка	Проект	
	ЧДД, млн.руб.	Значение вероятности
Благоприятная	300	0,2
Посредственная	150	0,4
Неблагоприятная	50	0,25
Крайне неблагоприятная	-20	0,15
В целом	-	1,00

3. ООО «Альфа» необходимо заключить договор на поставку товаров на одну из трех баз. Данные о сроках оплаты товара этими базами представлены в таблице. Требуется, оценив риск, выбрать ту базу, которая оплачивает товар в наименьшие сроки для заключения договора поставки продукции.

Номер события	Сроки оплаты в днях	Число случаев наблюдения, n	$\sum xp$	$x - \bar{x}$	$(x - \bar{x})^2$	$(x - \bar{x})^2 * n$
1-я база						
1	10	30				
2	14	28				
3	15	22				
4	18	40				
5	20	30				
Σ						

2-я база						
1	8	29				
2	12	21				
3	13	36				
4	15	50				
5	17	31				
6	21	33				
Σ						
3-я база						
1	7	42				
2	9	34				
3	15	32				
4	16	28				
5	18	34				
6	21	29				
7	22	26				
8	23	25				
Σ						

4. Необходимо из двух альтернативных финансовых активов выбрать наилучший с позиции ожидаемой рентабельности инвестиций и риска инвестиций.

Состояние экономики	Статистическая вероятность состояния	Рентабельность инвестиций в финансовые активы	
		A	B
Спад	0,25	7	9
Нормальное состояние	0,50	15	12
Подъем	0,25	30	20

Вычисление относительных коэффициентов компетентности экспертов.

В результате опроса четырех экспертов о составе экспертной группы получены данные (x_{ij}) о мнении каждого из них по включению экспертов в рабочую группу. Эти данные сведены в таблицу.

Мнения экспертов

	Эксперт 1	Эксперт 2	Эксперт 3	Эксперт 4
Эксперт 1	1	1	1	1
Эксперт 2	0	1	0	0
Эксперт 3	1	0	1	1
Эксперт 4	0	1	1	1

С целью формирования экспертной группы вычислить относительные коэффициенты компетентности по результатам высказывания специалистов о составе экспертной группы. Вычисления производить до тех пор, пока коэффициенты компетентности текущего порядка не будут отличаться от коэффициентов компетентности предыдущего порядков с точностью 0,01.

5. Расчет коэффициента конкордации.

В процессе качественного анализа выявлены семь видов риска, которым может подвергаться проект в процессе его реализации. Перед экспертами стоит задача проранжировать эти риски (представить в порядке их важности: ранг 1 присваивался наиболее рискованному проекту) по степени возможного их влияния на уровень потерь.

Результаты оценок этих рисков пятью экспертами (ранговые последовательности) представлены в таблице.

Требуется вычислить коэффициент конкордации и охарактеризовать степень согласованности мнений экспертов. Для проведения расчетов рекомендуется использовать программу MS Excel.

Ранговые последовательности оценки рисков

	Виды риска (n)						
Эксперты (m)	1	2	3	4	5	6	7
1	1	2	3	4	5	6	7
2	2	1	3	4	6	5	7
3	1	3	2	4	5	7	6
4	1	2	3	5	4	7	6
5	1	3	2	4	5	6	7
Суммарный ранг по каждому виду риска							
Отклонение от средней суммы рангов							
Квадрат отклонения от средней суммы рангов							

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

1. Двухфакторная модель Эдварда Альтмана.

Формула расчета:

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

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

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

2. Модель прогнозирования банкротства предприятия Р. Лиса.

Формула расчета:

$$Z = 0.063X1 + 0.092X2 + 0.057X3 + 0.001X4, \text{ где}$$

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

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

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

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

7. Модель прогнозирования банкротства предприятия Р. Таффлера.

Формула расчета:

$$Z = 0.53X1 + 0.13X2 + 0.18X3 + 0.16X4, \text{ где}$$

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

X2 – Коэффициент покрытия = Оборотные активы / Сумма обязательств;

X3 – Доля обязательств = Краткосрочные обязательства / Сумма активов;

X4 – Рентабельность всех активов = Выручка / Сумма активов.

4. Модель прогнозирования банкротства предприятия Г. Спрингейта.

Формула расчета:

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

X1 – Оборотный капитал / Активы;

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

X3 – Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства;

X4 – Выручка / Активы.

5. Модель прогнозирования банкротства предприятия Сайфуллина-Кадыкова.

Формула расчета:

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

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

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

$X3$ – Коэффициент оборачиваемости активов = Выручка от реализации / Сумма активов;
 $X4$ – Рентабельность продаж = Прибыль от продаж / Выручка от реализации;
 $X5$ – Рентабельность собственного капитала = Валовая прибыль / Собственный капитал.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 4.

1. 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, 2024. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536964> (дата обращения: 16.02.2024).
2. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 585 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17362-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/532930> (дата обращения: 18.02.2024).
3. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536576> (дата обращения: 16.02.2024).
4. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02411-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538387> (дата обращения: 16.02.2024).
5. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535920> (дата обращения: 16.02.2024).
6. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536005> (дата обращения: 16.02.2024).

3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

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.

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

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Написание реферата (доклада).

Требования к структуре реферата (доклада):

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - www.antiplagiat.ru - (более 50% заимствований) работа не принимается.

Выполнение тестовых заданий.

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

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

Кейс-задание.

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В

ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

Написание эссе.

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

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

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Выполнение практического задания.

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

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

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы,

периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

Критерии оценки практического задания:

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

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

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

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

Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).

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

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

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

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

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

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ 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. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)

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

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

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

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

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

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

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

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

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, расчетно-практические задания, расчетно-аналитические задания, ситуационные задачи, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

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

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

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

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

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

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

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

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

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 зачета с оценкой.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенции	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
1	РАЗДЕЛ 1. БЮДЖЕТИРОВАНИЕ КАК ВИД ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ	ПК-3	Компьютерное тестирование	1. Документ, с помощью которого рассчитываются основные показатели финансовой результативности деятельности за бюджетный период: ☐ бюджетный баланс; ☐ бюджет доходов и расходов; ☐ бюджет движения денежных средств. 2. Разработка и согласование взаимосвязанных планов деятельности компании и ее структурных подразделений исходя из стратегических целей и задач краткосрочной и долгосрочной финансовой политики, контроль за выполнением этих планов. А также оказание корректирующих воздействий в случае отклонения параметров: ☐ текущее планирование; ☐ бюджетирование; ☐ стратегическое планирование; ☐ контролирование. 3. Система долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия, определяемых его финансовой идеологией и наиболее эффективных

				путей их достижения: ☐ финансовая стратегия; ☐ финансовая цель; ☐ финансовое решение; ☐ краткосрочная финансовая политика. 4. Задачами стратегического финансового планирования являются: ☐ проверка согласованности стратегических целей и реальности их реализации; ☐ обеспечение взаимодействия различных подразделений организации; ☐ анализ различных сценариев развития предприятия, объемов инвестиций и способов их финансирования; ☐ разработка конкретных мероприятий на случай наступления неблагоприятных изменений во внешней и внутренней среде организации; ☐ контроль за финансовым состоянием предприятия; ☐ все ответы правильные 5. Основными принципами стратегического финансового планирования являются: ☐ принципы платежеспособности, адаптации к условиям рынка, эффективности использования финансовых ресурсов; ☐ принципы эффективности инвестирования и сбалансированности рисков; ☐ принцип предельной рентабельности; ☐ все ответы правильные. 6. Данный вид бюджета включает прогнозные оценки административных общезаводских накладных расходов и определяется различными факторами: ☐ бюджет прямых затрат; ☐ бюджет коммерческих расходов; ☐ бюджет расхода и закупок прямых материалов; ☐ бюджет управленческих расходов. 7. Способ планирования бюджета движения денежных средств, предполагающий непосредственное измерение входящих и исходящих платежей, производимых и получаемых компанией по соответствующим статьям: ☐ прямой способ; ☐ косвенный способ; ☐ частный способ. 8. Стратегический финансовый бюджет состоит из: ☐ стратегического бюджета денежной наличности; ☐ стратегического бюджета капитала стратегического финансового баланса; ☐ все ответы правильные. 9. Стратегическое бюджетирование предназначено для решения следующих управленческих задач: ☐ планирование операций, обеспечивающих достижение стратегических целей организации и координирование деятельности структурных подразделений; ☐ организация контроля за отклонением фактических результатов деятельности фирмы, анализ причин отклонений, принятие решений о проведении регулирующих мероприятий; ☐ контроль за расходованием финансовых и

				материальных ресурсов, обеспечением плановой дисциплины, оценка выполнения плана центрами финансовой ответственности и мотивация их менеджеров; ☐ все ответы правильные. 10. Подготовка стратегического финансового бюджета опирается на прогнозы о: ☐ состоянии и тенденциях развития мировой экономики и народного хозяйства страны; ☐ состоянии и тенденциях развития отрасли в масштабах мировой и национальной экономик; ☐ состоянии и тенденциях развития конкретной продукции фирмы; ☐ все ответы правильные. 11. Финансовый контроль - это: ☐ контроль законодательных и исполнительных органов власти всех уровней, а также специально созданных учреждений за финансовой деятельностью предприятий ☐ контроль законодательных и исполнительных органов власти всех уровней, а также специально созданных учреждений за финансовой деятельностью всех экономических субъектов ☐ одна из функций финансов 12. Общегосударственный контроль проводится: ☐ органами государственной власти ☐ финансовыми службами предприятий ☐ контрольно-ревизионными управлениями 13. Какой контроль осуществляется контрольно-ревизионными управлениями, другими структурами министерств и ведомств и охватывает деятельность подотчетных им предприятий: ☐ независимый контроль ☐ ведомственный контроль ☐ общегосударственный контроль 14. Объектом внутрихозяйственного контроля является: ☐ объект контроля зависит от стоящих перед ним задач ☐ объект контроля - хозяйственная и финансовая деятельность предприятий ☐ оба варианта не верны 15. Налоговый контроль –это: ☐ совокупность мер, осуществляемых таможенными органами, в том числе с использованием системы управления рисками, в целях обеспечения соблюдения таможенного законодательства таможенного союза и законодательства государств –членов таможенного союза; ☐ деятельность уполномоченных органов по контролю за соблюдением налогоплательщиками, налоговыми агентами и плательщиками сборов законодательства о налогах и сборах в порядке, установленном Налоговым кодексом Российской Федерации; ☐ независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности; ☐ вид государственного контроля, осуществляемого с целью обеспечения соблюдения

				валютного законодательства, основанный на соблюдении определенных принципов.
2.	РАЗДЕЛ 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ И ЕГО ФУНКЦИЯ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОВЕРОК В ОРГАНИЗАЦИЯХ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ СОБСТВЕННОСТИ	ПКЗ-	Компьютерное тестирование	1. Бюджетный контроль – это: ☐ одна из стадий управления финансами; ☐ совокупность действий по мобилизации финансовых ресурсов для эффективного выполнения государством своих функций; ☐ совокупность действий по проверке финансовой деятельности субъектов хозяйствования; ☐ форма реализации контрольной функции финансов. 2. К основным задачам бюджетного контроля не относится: ☐ проверка расходов всех звеньев бюджетной системы; ☐ соблюдение правил учета и отчетности; ☐ недопущение хищений и выявление резервов эффективного использования бюджетных средств; ☐ проверка правильности и своевременности поступления налогов. 3. Основной формой бюджетного контроля не является: ☐ предварительный контроль; ☐ комплексный контроль; ☐ текущий контроль; ☐ заключительный контроль. 4. Ревизия не бывает: ☐ предварительной; ☐ полной; ☐ тематической; ☐ частичной. 4. На предприятие по результатам аудиторской проверки был наложен штраф за недоначисление налога на прибыль. Какой орган проводил проверку? ☐ вышестоящая организация; ☐ налоговая инспекция. ☐ аудиторская организация. 5. Судебно-бухгалтерская экспертиза проводится: ☐ По решению органов налоговой инспекции; ☐ По постановлению судебно-следственных органов; ☐ По решению уполномоченной кредитной организации (банка). 6. Из нижеперечисленных определите право аудиторской организации. ☐ Осуществлять операции по торговле товарами. ☐ Осуществлять строительную деятельность. ☐ Создавать аудиторские организации в форме открытых акционерных обществ. ☐ Самостоятельно определять формы и методы проведения аудита. 7. Аудиторская деятельность – это: ☐ Деятельность специализированных организаций, направленная на установление достоверности данных бухгалтерского учета. ☐ Деятельность по проведению аудита и оказанию сопутствующих аудиту услуг, осуществляемая аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами. ☐ Деятельность контролирующих служб по проверке бухгалтерского учета и отчетности. 8. Какое из данных утверждений наиболее точно

				отражает различие между внешним и внутренним аудитом? ☐ Внешний аудитор должен быть полностью независим от проверяемой организации, в то время как внутренний аудитор работает в организации и подчиняется руководству этой организации. ☐ Внутренняя аудиторская служба создается по решению руководства организации, внешняя – по решению налоговых органов. ☐ Внешний аудитор должен в обязательном порядке иметь лицензию, а внутренний – квалификационный аттестат. 9. Аудитор — это физическое лицо: ☐ Получившее квалификационный аттестат аудитора. ☐ Получившее квалификационный аттестат аудитора и являющееся членом одной из саморегулируемых организаций аудиторов. ☐ Получившее квалификационный аттестат аудитора и работающее в аудиторской организации. 10. Имеет ли право аудиторские организации заниматься какой-либо предпринимательской деятельностью, кроме аудиторской и связанной с ней? ☐ Да. ☐ Нет. ☐ Имеют, если это оговорено в Уставе аудиторской организации. 11. Обязательный аудит проводится только аудиторскими организациями: ☐ В организациях, занимающихся розничной торговлей; ☐ В организациях, ценные бумаги которых допущены к обращению на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг; ☐ В организациях, оказывающих транспортные услуги. 12. Основной целью аудиторской проверки является: ☐ выражение мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемых лиц и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ; ☐ контроль за финансово-хозяйственной деятельностью организации, осуществляемый в соответствии с законодательством РФ; ☐ проверка финансовой бухгалтерской отчетности и установление ее достоверности. 13. Инициативная аудиторская проверка проводится по инициативе: ☐ Аудиторской организации; ☐ Проверяемого экономического субъекта; ☐ Государственных налоговых органов. 14. Внутренний аудит представляет собой: ☐ Независимую деятельность в организации по проверке и оценке ее работы в интересах руководителей; ☐ Обязательные ежегодные проверки правильности ведения бухгалтерского учета экономического субъекта вышестоящими инстанциями; ☐ Часть работы, проводимой внешними

				аудиторскими организациями. 15. Какой контроль осуществляется контрольно-ревизионными управлениями, другими структурами министерств и ведомств и охватывает деятельность подотчетных им предприятий: ☐ независимый контроль; ☐ ведомственный контроль; ☐ общегосударственный контроль.
3.	РАЗДЕЛ 3. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ И ОСОБЕННОСТИ КОНТРОЛЯ И БАНКОВСКОГО АУДИТА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	ПК-3	Компьютерное тестирование	1. Внешний банковский аудит – это: а) контрольный орган системы учреждений ЦБРФ; б) орган системы налогового контроля на территории России; в) вневедомственный, независимый, нейтральный финансовый контроль за деятельностью коммерческих банков. 2. Какие виды контроля осуществляются за деятельностью коммерческих банков? а) государственный; б) ведомственный; в) внутренний; г) независимый; д) все ответы верны. 3. Какие органы осуществляют ведомственный контроль? а) ЦБРФ; в) налоговая инспекция; г) аудиторские фирмы. 4. Надзор Центрального банка за деятельностью коммерческих банков необходим: а) для поддержания денежной и финансовой стабильности; б) недопущения банкротства банков и принятия мер по их оздоровлению; в) обеспечения эффективности банковской системы за счёт повышения качества активов и уменьшения потенциальных рисков; г) защиты интересов вкладчиков; д) все ответы верны. 5. Какова основная цель аудиторской проверки: а) выявить нарушения в ведении бухгалтерского учета; б) дать положительное аудиторское заключение; в) выразить мнение о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемого лица и порядка ведения учёта законодательству РФ. 6. Аудиторская организация несет ответственность: а) за достоверность аудиторского заключения, подготовленного на основе бухгалтерской отчетности; б) за достоверность бухгалтерской отчетности и аудиторского заключения; в) за достоверность бухгалтерского учета и отчетности. 7. Под аудиторской деятельностью понимается: а) проверка бухгалтерской и финансовой отчетности аудируемым лицом; б) независимая проверка бухгалтерской отчетности аудируемым лицом; в) предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учета и финансовой отчетности аудируемых лиц;

				г) деятельность по проведению аудита и оказанию сопутствующих услуг. 8. Какие прочие услуги могут выполнять аудиторские организации: а) анализ хозяйственно-финансовой деятельности банка; б) проверка бухгалтерской отчетности кредитной организации; в) проверка соответствия порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ; г) постановка, восстановление и ведение бухучёта. 9. Виды аудиторских услуг, несовместимые с аудитом а) управленческое консультирование; б) маркетинговые услуги; в) ведение бухгалтерского учета; г) восстановление бухгалтерского учета; д) составление финансовой отчетности. 10. По законодательству РФ аудитором является физическое лицо: а) осуществляющее аудиторскую деятельность; б) отвечающее квалификационным требованиям и имеющее квалификационный аттестат аудитора; в) состоящее в штате аудиторской фирмы; г) получившее квалификационный аттестат аудитора и являющееся членом одной из саморегулируемых организаций аудиторов. 11. Каким из перечисленных ниже этических принципов деятельности аудитор должен непременно руководствоваться: а) конфиденциальность б) публичность отчетности; в) отсутствие недоимки по налоговым платежам. 12. Каким из перечисленных ниже этических принципов деятельности аудитор должен непременно руководствоваться: а) профессиональное поведение б) доброжелательность; в) публичность отчетности. 13. Федеральный аудиторский стандарт «Цель и основные принципы аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности» указывает на ограничения, присущие аудиту, влияющие на возможность обнаружения аудитором существенных искажений финансовой отчетности: а) в ходе аудита применяются выборочные методы и тестирование б) наличие неустраняемых противоречий в интересах собственников и менеджеров аудируемого лица; в) несовершенство нормативной базы в области порядка ведения бухгалтерского учета и составления отчетности. 14. Обязательный аудит проводится: а) в случаях, установленных законом; б) по поручению уполномоченного федерального органа исполнительной власти; в) по решению учредителя (собственника) экономического субъекта. 15. Ответственность за подготовку и представление финансовой (бухгалтерской) отчетности несет: а) руководство аудируемого лица;

				б) учредители (участники, акционеры) аудируемого лица; в) главный бухгалтер и (или) лицо, осуществляющее ведение бухгалтерского учета аудируемого лица. 16. Квалификационный аттестат аудитора выдается: а) на срок три года с последующим продлением; б) без ограничения срока его действия при условии обучения по программам повышения квалификации; в) на срок пять лет при условии обучения по программам повышения квалификации. 17. Аудиторские фирмы могут быть зарегистрированы как организации, имеющие: а) любую организационно-правовую форму; б) любую организационно форму, за исключением открытого акционерного общества, государственного или муниципального унитарного предприятия; в) форму акционерного общества открытого типа. 18. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения лицу за проведение аудита определяется: а) аудируемым лицом; б) договором оказания аудиторских услуг; в) лицом, заключившим договор на аудиторские услуги. 19. Форма, содержание и порядок представления аудиторского заключения определяются: а) внутрифирменными стандартами; б) договором на оказание аудиторских услуг; в) федеральными стандартами аудиторской деятельности 20. Обязательным требованием к стажу работы претендента на получение квалификационного аттестата аудитора в соответствии с Федеральным Законом «Об аудиторской деятельности» является: а) наличие стажа работы, связанной с осуществлением аудиторской деятельности либо ведением бухгалтерского учета и составлением бухгалтерской (финансовой) отчетности, не менее трех лет. Не менее двух лет из последних трех лет указанного стажа работы должны приходиться на работу в аудиторской организации; б) наличие стажа работы по экономической или юридической специальности не менее пяти лет; в) наличие стажа работы по экономической или юридической специальности не менее трех лет.
4.	РАЗДЕЛ 4. ТЕХНОЛОГИИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. Способ измерения рыночного риска, основанный на анализе влияния экстремальных движений рынка на различные стоимостные показатели: а) лимитирование; б) стресс-тестинг; в) скоринг. 2. Государственные долговые финансовые инструменты принято считать: а) высокорискованными; б) свободными от риска; в) ценными бумагами, удостоверяющими право собственности, с высокой вероятностью риска дефолта. 3. Хеджирование с помощью форвардных контрактов используется для управления:

				а) валютным и процентным рисками; б) страховым риском в отрасли страхования ответственности; в) систематическим риском. 4. Уровень систематического риска инвестиционного портфеля определяется: а) количеством финансовых активов, включенных в портфель; б) макроэкономическими факторами; в) условиями договора лизинга. 5. Спекулянты на фьючерском рынке поддерживают ликвидность рынка и берут на себя: а) риски государственных органов в сфере проведения биржевых торгов; б) ценовые риски, пытаясь извлечь прибыль на основе ожиданий изменений цены базового актива; в) страховые риски, пытаясь извлечь прибыль на основе операций перестрахования. 6. Риск, связанный с невозможностью продать инвестиционный инструмент в требуемый для инвестора момент времени и по приемлемой цене, называется: а) кредитным риском; б) риском ликвидности; в) систематическим риском. 7. При формировании инвестиционного портфеля инвесторы стремятся: а) устранить систематический риск; б) минимизировать риск для заданного уровня доходности; в) устранить рыночный риск. 8. Не склонный к риску инвестор выберет портфель, сформированный из: а) акций венчурных предприятий; б) корпоративных облигаций; в) государственных долговых финансовых инструментов. 9. Методика CAMELS в практике коммерческих банков применяется для управления: а) кредитным риском; б) систематическим риском; в) риском эмбарго. 10. Распределение рисков между различными финансовыми активами, обладающими разнонаправленными тенденциями по риск-образующему фактору: а) диверсификация; б) поглощение риска; в) страхование. 11. К финансовым рискам относятся: а) коммерческий риск, б) страновой риск, в) инфляционный риск, г) нет верного ответа. 12. Активный метод управления риском предполагает: а) осуществление всех операций после проведения мероприятий по предупреждению финансовых потерь, б) учет в процессе управления риском сложившихся условий хозяйствования, в) меры по минимизации риска принимаются после

				наступления рискового события, г) верного ответа нет. 13. Коэффициент вариации составляет 0,3: а) это означает, что риск высокий, б) это означает, что риск актива средний, в) это означает, что степень риска низкая, г) это означает, что риск равен нулю. 2. 14. В управлении рисками используют следующие подходы: а) агрессивный, б) прямой, в) статистический, г) верного ответа нет. 15. При допустимом финансовом риске уровень потерь не превышает: а) прибыли по осуществляемой операции, б) выручки от реализации, в) частичной потери собственного капитала, г) верного ответа нет. 16. Для оценки риска портфеля используются: а) ковариация, б) коэффициент корреляции, в) коэффициент вариации, г) все вышеперечисленное верно. 17. Какой из методов оценки риска предполагает обратную связь между экспертом и организацией, заказавшей определение степени риска: а) «дерево решений», б) оценка вероятности наступления неблагоприятного события, в) оценка финансового состояния организации, г) верного ответа нет. 18. Определите вид риска: «Он связан с возможностью невыплаты процентов и основной суммы долга заемщиком»: а) кредитный, б) производственный, в) валютный, г) систематический. 19. Для управления рисками возможно использование следующих методов: а) диверсификация, б) страхование, в) хеджирование, г) все вышеперечисленное. 20. По мнению Марковица инвестор должен принимать решение по выбору портфеля, основываясь на: а) ковариации и коэффициенте корреляции, б) ожидаемой доходности и среднеквадратическом отклонении бумаг, входящих в портфель, в) ожидаемой доходности и среднеквадратическом отклонении портфеля, г) верного ответа нет. 21. В каком случае дисперсия и среднеквадратическое отклонение дают неверную оценку риска: а) распределение является симметричным, б) распределение вероятностей имеет правостороннюю асимметрию, в) распределение вероятностей имеет левостороннюю асимметрию, г) во всех перечисленных случаях.

				22. Модель CAPM: а) имеет допущения, б) не имеет допущений. 23. β – коэффициент измеряет относительную изменчивость ценной бумаги, рассчитываемую с помощью рыночного индекса ценных бумаг: а) утверждение верно, б) утверждение неверно. 24. Прием риск-менеджмента, основанный на уклонении от мероприятия, связанного с риском, называется: а) избежание риска б) удержание риска в) передача риска 25. Приемами снижения степени риска являются: а) диверсификация б) избежание в) лимитирование г) верны ответы а и в 26. Процесс распределения инвестируемых средств между различными непосредственно несвязанными между собой объектами вложения капитала, с целью снижения степени риска называется: а) лимитирование б) диверсификация в) страхование 27. Прием снижения степени риска путем установления на предприятии соответствующих внутренних финансовых нормативов (предельный размер заемных средств, минимальный размер активов в высоколиквидной форме; максимальный размер депозитного вклада, размещаемого в одном банке и т.д. называется: а) хеджирование б) диверсификация в) лимитирование 28. Прием снижения степени риска, представляющий собой децентрализованную форму создания страховых фондов непосредственно в хозяйствующем субъекте, называется: а) самострахование б) страхование в) лимитирование 29. Средство разрешения рисков, заключающееся в оставлении риска за инвестором, на его ответственности (например, венчурное финансирование), называют: а) избежание риска б) удержание риска в) лимитирование 30. Путем диверсификации может быть уменьшен: а) любой риск б) только несистематический риск в) только систематический риск (инфляционный, налоговый и т.д.).

4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Код контролируемой компетенции	Вопросы /задания
ПК-3	Теоретический блок вопросов: 1. Бюджетирование как вид финансового планирования. Его содержание, значение и формы 2. Методические основы коммерческого бюджетирования. 3. Виды централизованных финансовых бюджетов организации. 4. Операционные бюджеты. 5. Финансовые бюджеты. 6. Распределенное бюджетирование. 7. Консолидация операционных бюджетов в финансовые бюджеты организации. 8. Бюджетирование в антикризисном управлении компании. 9. Состав и функционирование системы бюджетирования в коммерческой организации 10. Бюджетирование как элемент антикризисного управления. 11. Применение информационных технологий в системах коммерческого бюджетирования. 12. Классификация финансового контроля. 13. Внутренний и внешний контроль. 14. Предварительный, текущий и последующий финансовый контроль. Документальный (формальный) и фактический контроль. 15. Проверка, обследование, надзор, анализ финансовой деятельности, наблюдение (мониторинг), ревизия. 16. Государственный финансовый контроль. 17. Негосударственный финансовый контроль. 18. Бюджетный, налоговый, валютный, страховой, инвестиционный, денежно - кредитный контроль. 1. Экономическая сущность финансового контроля в управлении современной экономикой. 2. Ревизионные структуры и виды финансового контроля. 3. Основные формы и методы проведения ревизионных проверок. 4. Действия должных лиц при проведении ревизионных мероприятий. 5. Органы, осуществляющие внешний контроль. 6. Характеристика контрольно-ревизионного процесса. 7. Основные отличия и взаимосвязь внешнего и внутреннего финансового контроля при осуществлении ревизионных проверок. 8. Особенности методики проведения внутреннего управленческого контроля. 9. Осуществление внешних ревизионных проверок со стороны государственных контролирующих органов. 10. Принимаемые решения по результатам контрольных мероприятий. 11. Основные направления планирования, проведения и оформления результатов внутреннего финансового контроля. 12. Особенности проведения ревизионных проверок по отраслям в сельскохозяйственных организациях. 13. Осуществление ревизионных мероприятий в государственных структурах 14. Применение методов анализа в ревизии. 15. Ревизия при применении персональных компьютеров для ведения учета. 16. Особенности проведения ревизии по требованию судебных органов 17. Назовите последовательность оформления результатов ревизии. 18. Требования, предъявляемые к составлению обобщающего документа на основе проведенной ревизионной проверки. 19. Характеристика промежуточного акта ревизии. 20. Реализация материалов ревизии и принятие экономически обоснованных решений.

	21. Обоснование основных этапов проведения контрольных мероприятий за состоянием бухгалтерского учета и дисциплины исполнения. 22. Принципы организации финансового контроля. 23. Внутренний контроль и система мер по ограничению риска хозяйственной деятельности 24. Контрольные процедуры, предъявляемые к главным бухгалтерам возложенных на них обязанностей. 25. Разработка конструктивных решений по устранению выявленных нарушений. 26. Проведение контрольных мероприятий по ограничению риска хозяйственной деятельности. 27. Методы и специальные методические приемы финансового контроля по снижению риска. 1. Банковский надзор. 2. Функции банковского надзора: превентивная, сигнализирующая, контрольная. 3. Элементы банковского надзора. 4. Пруденциальные требования к кредитным организациям. 5. Лицензионная деятельность. Учредительный договор. Устав кредитной организации. 6. Текущий банковский надзор. Дистанционный надзор. 7. Инспекционная деятельность (контактный надзор). 8. Инспекционные проверки. 9. Необходимость и виды контроля над деятельностью кредитных организаций. 10. Цели, задачи и виды надзора Банка России за деятельность кредитных организаций. 11. Цели, задачи и организация внутреннего контроля. 12. Сущность, необходимость, цели, задачи и виды аудита банков. 13. Место аудита в системе контроля за деятельностью кредитных организаций. 14. Права, обязанности и ответственность сторон при аудите. Объекты контроля и аудиторской проверки. 15. Содержание внутреннего контроля в банках. 16. Основные этапы аудиторской проверки кредитных организаций. 17. Основные элементы аудиторского заключения. Виды аудиторского заключения. 1. Современная актуальность изучения проблем финансовых рисков в Российской Федерации. 2. Предметно-сущностная характеристика понятия "финансовый риск". 3. Краткая характеристика среды, в которой проявляются финансовые риски: микросреда и макросреда. 4. Понятие «риск» и «неопределённость»: информационный и оценочный подход. 5. Объективные и субъективные составляющие риска. Категории субъектов риска. Структурные характеристики риска. 6. Оценка приемлемости риска. Зоны и кривая риска. 7. Информационное обеспечение для эффективного построения комплексной системы превентивного антирискового направления. 8. Требования к финансовой информации. 9. Система риск-анализа и его основные формы. 10. Система риск-планирования и краткая характеристика основных систем планирования в области управления финансовыми рисками. 11. Система риск-контроллинга и принципы его построения. 12. Понятие неопределенности финансовой среды. 13. Отличие неопределенности от риска. 14. Принятие оптимальных решений в условиях полной и частичной неопределенности. 15. Критерий Вальда. 16. Оптимистичный критерий. 17. Нейтральный критерий. 18. Критерий Сэвиджа. 19. Утопическая точка. 20. Критерий Гурвица. 21. Критерий произведений. 22. Критерий Гермейера. 23. Выбор на основе идеальной точки. 24. Модификация критериев. 25. Методический инструментарий оценки уровня риска.

	26. Кривая риска. 27. Методический инструментарий оценки "стоимости под риском" (Value at Risk). 28. Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска. 29. Методический инструментарий оценки фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками. 30. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками. 31. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска. 32. Определение уровня риска, дисперсии, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент. 33. Разработка карты и построение реестра рисков. 34. Качественные методы оценки предпринимательских рисков: метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод. 35. Аналитические методы: анализ сценариев; дерево решений; метод достоверных эквивалентов и др. 36. Методы индивидуальных экспертных оценок рисков. 37. Методы коллективных экспертных оценок рисков. 38. Методы количественной оценки финансовых рисков. 39. Модель CARM. 40. Определение коэффициентов Шарпа, Сортино. 41. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия и действующее законодательство Российской Федерации о банкротстве предприятия. 42. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с банкротством. 43. Методы и модели оценки риска банкротства организации. Индексы и модели. Бивер, Альтман, Лист, Фулмер, Фридман, Гордон, Таффлер и пр. 44. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия. 45. Антикризисная политика и антикризисное управление предприятием. 46. Реорганизация и ликвидация предприятия. Аналитический блок вопросов: Задача 1. Работник организации пользовался в командировке услугами гостиницы. В счете гостиницы указано, что в оплату включены: – стоимость номера – 1 500 руб.; – пользование телевизором – 200 руб.; – пользование холодильником – 100 руб.; – завтрак – 300 руб.; – обслуживание в номере (ужин) – 900 руб.; – услуги массажного кабинета – 1 200 руб. Организация возместила работнику все расходы по данному счету. По итогам ревизии часть расходов признана неправомерно выплаченными и удержана из заработной платы. Задание 1 Определить, какие затраты включаются в состав командировочных расходов. 2 Сделать бухгалтерские записи по итогам ревизии. 3 Перечислить, какими нормативными документами регулируется бухгалтерский учет командировочных расходов. Задача 2. По заданию Заказчика ревизор провел инвентаризацию незавершенного капитального строительства у Подрядчика. В ходе инвентаризации установлена недостача на сумму 50 000 руб. Заказчик утвердил акт ревизии, в котором отражена необоснованность стоимости выполненных работ и затрат, выставленной Подрядчиком в Справке о стоимости выполненных работ и затрат (форма № КС-3) на сумму 50 000 руб. Задание 1 Определить: а) в каком документе отражают итоги инвентаризации незавершенного строительства? б) каковы должны быть бухгалтерские записи у заказчика по итогам инвентаризации?

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

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

5.1.1. Основная литература

1. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика : учебник для вузов / В. Е. Хруцкий, Р. В. Хруцкий. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 572 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12821-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538334> (дата обращения: 17.02.2024).

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, 2024. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536964> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 585 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17362-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/532930> (дата обращения: 18.02.2024).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536576> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02411-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538387> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535920> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536005> (дата обращения: 16.02.2024).

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

№ №	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/

2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий.

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 практическому занятию

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

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия 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 выполнении задания;

– самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. 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 с оценкой. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

5.4.1. Средства информационных технологий

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

5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
3.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты	http://elibrary.ru/

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

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

Для изучения дисциплины (модуля) 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 (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

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) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) 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) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
2.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
3.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики

" УТВЕРЖДАЮ "

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ФИНАНСЫ И ФИНАНСОВОЕ
ПРОГНОЗИРОВАНИЕ**

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность
«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения
Заочная

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Стратегические финансы и финансовое прогнозирование»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Стратегические финансы и финансовое прогнозирование»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,
д-р эконом. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	4
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	10
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	10
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	10
2.3. Содержание дисциплины (модуля).....	13
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	32
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	32
3.2. Задания для самостоятельной работы	33
3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	41
РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	44
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	44
4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....	44
4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	44
4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	45
4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)	46
4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	58
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) ..	60
5.1.1. Основная литература.....	60
5.1.2. Дополнительная литература	60
5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	60
5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	61
5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	62
5.4.1. Средства информационных технологий	62
5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....	62
5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных	62
5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	63
5.6. Образовательные технологии.....	63
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	64

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) заключается в получении обучающимися теоретических знаний и умений в области инвестиционного и финансового анализа корпораций и формирование практических навыков применения методов и инструментария инвестиционного и финансового анализа с последующим их использованием в профессиональной сфере.

Задачи дисциплины (модуля):

1. Управление и руководство бизнес-анализом, обоснование подходов, обеспечение разработки стратегии изменений и определения направлений развития организации.
2. Осуществление финансового консультирования по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценивание затрат и расчет доходности на проведение финансовых операций.
3. Формирование стратегической информационно-интегрированной системы управления рисками, поддержание уровня риска, необходимого для обеспечения экономической безопасной деятельности организации, социально-экономических систем и процессов на различных уровнях управления.

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

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ПК-1; ПК-2; ПК-3, в соответствии с учебным планом.

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

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Аналитическая	ПК-1	Способен управлять и руководить бизнес-анализом, обосновывать подходы и обеспечивать разработку стратегии изменений и определения направлений развития организации	ПК-1.1 Выявляет источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; применяет методы управления рисками и методики оценки деятельности организации, параметры и ключевые показатели эффективности	Знать: источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; методы управления рисками и методики оценки деятельности организации, параметры и ключевые показатели эффективности

			разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. ПК-1.2 Анализирует внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применяет информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; проводит анализ текущего состояния и деятельности организации; выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски, разрабатывает комплекс мероприятий по их минимизации; определяет основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации. ПК-1.3 Проводит оценку эффективности бизнес-анализа на основе выбранных критериев, разработку и формирование отчетности по проведению бизнес-анализа; выбирает и разрабатывает стратегии управления	разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. Уметь: анализировать внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; проводить анализ текущего состояния и деятельности организации; выявлять, регистрировать, анализировать риски, разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации; определять основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.. Владеть: практическими навыками оценки эффективности бизнес-анализа на основе выбранных критериев, разработки и формирования

			изменениями в организации; определяет направления развития организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.	отчетности по проведению бизнес-анализа; разработки стратегии управления изменениями в организации; определения направлений развития организации, критериев успеха стратегических изменений в организации.
Научно-исследовательская	ПК-2	Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценивать затраты и рассчитывать доходность на проведение финансовых операций	ПК-2.1 Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации. ПК-2.2 Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков	Знать: теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; основы нормативного регулирования инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации. Уметь: составлять инвестиционный портфель, выявлять

			финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки. ПК-2.3 Формирует и проводит мониторинг финансового плана клиента; определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования.	качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составлять финансовые планы, оценивать затраты и рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводить анализ финансового положения организации, прогнозирование денежных потоков. Владеть: практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых операций.
Организационно-управленческая	ПК-3	Способен формировать стратегическую информационно-интегрированную систему управления	ПК-3.1 Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории	Знать: цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории

		рисками, поддерживать уровень риска, необходимый для обеспечения экономической безопасной деятельности организации, социально-экономических систем и процессов на различных уровнях управления	корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками; управляет эффективностью инвестиционного проекта. ПК-3.2 Анализирует и обрабатывает информацию, применяет принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывает показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществляет прогнозирование,	корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками. Уметь: анализировать и обрабатывать информацию, применять методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществлять прогнозирование,

			тестирование и верификацию методики управления рисками; планирует, координирует, разрабатывает стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности; определяет последовательность операций для реализации инвестиционного проекта. ПК-3.3 Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строит модели корпоративной системы управления рисками; принимает решения, разрабатывает рекомендации по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации; составляет план реализации инвестиционного проекта и оценивает его эффективность.	тестирование и верификацию методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности. Владеть: практическими навыками разработки, внедрения, контроля (мониторинга) и поддержания функционирования интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; построения моделей корпоративной системы управления рисками; разработки рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации.

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) составляет 4 зачетные единицы.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 2		Курс 3	
		Сессия 1	Сессия 2	Сессия 1	Сессия 2
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками	16	8	8		
Лекционные занятия	8	8			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Практические занятия	8	-	8		
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Консультации / Иная контактная работа	-	-	-		
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся	124	64	60		
Контроль промежуточной аттестации	4		4		
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой		Зачет с оценкой		
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	144	72	72		

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Модуль 1 (Курс 2, Сессии 1-2)									
РАЗДЕЛ 1. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ	36	32	4	2		2			

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В СТРУКТУРЕ ОБЩЕЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ И СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ									
Тема 1.1. Сущность и содержание стратегического финансового менеджмента	12	12	-	-		-			
Тема 1.2. Сущность, цели, задачи и инструментарий стратегического финансового планирования	12	10	2	1		1			
Тема 1.3. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы	12	10	2	1		1			
РАЗДЕЛ 2. ПОЛИТИКА ДОЛГОСРОЧНОГО ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАЦИИ	36	32	4	2		2			
Тема 2.1. Источники долгосрочного финансирования деятельности корпорации	12	12	-	-		-			
Тема 2.2. Политика привлечения банковского кредита как основного источника долгосрочного финансирования	12	10	2	1		1			
Тема 2.3. Управление облигационным займом и финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования деятельности корпорации	12	10	2	1		1			
РАЗДЕЛ 3. ОБОСНОВАНИЕ И ВЫБОР ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ	36	32	4	2		2			
Тема 3.1. Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей	12	12	-	-		-			
Тема 3.2. Постановка целей финансовой стратегии	12	10	2	1		1			
Тема 3.3. Оценка и выбор финансовой стратегии на основе	12	10	2	1		1			

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
построения матрицы финансовых стратегий									
РАЗДЕЛ 4. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ В КОМПАНИИ	32	28	4	2		2			
Тема 4.1. Сущность и содержание финансового прогнозирования	10	10	-	-		-			
Тема 4.2. Методы финансового прогнозирования в компании	11	9	2	1		1			
Тема 4.3. Разработка прогнозных финансовых документов	11	9	2	1		1			
Контроль промежуточной аттестации (час)	4								
<i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>	Зачет с оценкой								
Общий объем, часов	144	124	16	8		8			

2.3. Содержание дисциплины (модуля)

РАЗДЕЛ 1. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В СТРУКТУРЕ ОБЩЕЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ И СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ

Тема 1.1. Сущность и содержание стратегического финансового менеджмента

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Финансовый менеджмент в рамках разработки стратегии развития компании.
2. Понятие и роль финансовой стратегии в эффективном управлении деятельностью организации.
3. Повышение стоимости компании как основная задача стратегического финансового менеджмента.

Тема 1.2. Сущность, цели, задачи и инструментарий стратегического финансового планирования

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Сущность, цели, задачи и значение стратегического финансового планирования.
2. Стратегический финансовый анализ: понятие, методы.
3. Формирование стратегических целей финансовой деятельности.
4. Объекты финансового планирования.
5. Основные направления финансовой политики компании.
6. Стратегический финансовый баланс и стратегический финансовый бюджет.
7. Финансовые риски: управление, виды и способы снижения.

Тема 1.3. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Сущность и содержание финансового прогнозирования на предприятии.
2. Цели и задачи финансового прогнозирования на предприятии.
3. Методы финансового прогнозирования.
4. Этапы финансового прогнозирования на предприятии.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.

Тема практического занятия: Стратегический финансовый менеджмент в структуре общей стратегии компании и стратегическое финансовое планирование.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
2. Методика долгосрочного финансового планирования.
3. Модели долгосрочного финансового планирования на предприятии.
4. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета.
5. Показатели долгосрочного финансового планирования.
6. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.

7. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.
8. Модели прогнозирования банкротства.
9. Аналитические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
10. Эконометрические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
11. Математические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
12. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.
13. Этапы долгосрочного финансового планирования.
14. Источники долгосрочного финансирования компании.
15. Финансовое прогнозирование на предприятии: цели, задачи, методы, этапы

Тема практического занятия: Сущность, цели, задачи и инструментарий стратегического финансового планирования. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Примерный перечень тем расчетно-практических заданий к разделу 1:

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

Наименование	Проект А	Проект Б
Инвестиция	10,0	10,0
Экспертная оценка среднего поступления:		
-пессимистическая	2,5	2,0
-наиболее вероятная	3,0	3,5
-оптимистическая	3,7	5,0
Оценка NPV (рассчитать)		
-пессимистическая		
-наиболее вероятная		
-оптимистическая		
Размах вариации NPV		

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

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

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:

1. Документ, с помощью которого рассчитываются основные показатели финансовой результативности деятельности за бюджетный период:

- ☐ бюджетный баланс;

- ☐ бюджет доходов и расходов;
- ☐ бюджет движения денежных средств.

2. Разработка и согласование взаимосвязанных планов деятельности компании и ее структурных подразделений исходя из стратегических целей и задач краткосрочной и долгосрочной финансовой политики, контроль за выполнением этих планов. А также оказание корректирующих воздействий в случае отклонения параметров:

- ☐ текущее планирование;
- ☐ бюджетирование;
- ☐ стратегическое планирование;
- ☐ контролирование.

3. Система долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия, определяемых его финансовой идеологией и наиболее эффективных путей их достижения:

- ☐ финансовая стратегия;
- ☐ финансовая цель;
- ☐ финансовое решение;
- ☐ краткосрочная финансовая политика.

4. Задачами стратегического финансового планирования являются:

- ☐ проверка согласованности стратегических целей и реальности их реализации;
- ☐ обеспечение взаимодействия различных подразделений организации;
- ☐ анализ различных сценариев развития предприятия, объемов инвестиций и способов их финансирования;
- ☐ разработка конкретных мероприятий на случай наступления неблагоприятных изменений во внешней и внутренней среде организации;
- ☐ контроль за финансовым состоянием предприятия;
- ☐ все ответы правильные

5. Основными принципами стратегического финансового планирования являются:

- ☐ принципы платежеспособности, адаптации к условиям рынка, эффективности использования финансовых ресурсов;
- ☐ принципы эффективности инвестирования и сбалансированности рисков;
- ☐ принцип предельной рентабельности;
- ☐ все ответы правильные.

6. Хозяйственная система и ее деятельность во взаимосвязи с финансовым состоянием и финансовыми результатами; денежный оборот хозяйствующего субъекта, представляющий собой поток денежных поступлений и выплат в разрезе долгосрочной финансовой политики, рассматривается как:

- ☐ субъект финансовой политики;
- ☐ объект финансовой политики;
- ☐ предмет финансовой политики.

7. Данный вид бюджета включает прогнозные оценки административных общезаводских накладных расходов и определяется различными факторами:

- ☐ бюджет прямых затрат;
- ☐ бюджет коммерческих расходов;
- ☐ бюджет расхода и закупок прямых материалов;
- ☐ бюджет управленческих расходов.

8. Цель процесса финансового прогнозирования заключается в:

- ☐ оценке перспектив воздействия внешней среды и внутренних условий функционирования компании на будущее состояние ее финансовых ресурсов
- ☐ перераспределении финансовых ресурсов организации;
- ☐ оптимизация решений финансирования и инвестирования;
- ☐ минимизация финансовых рисков.

9. К стратегическим целям относятся:

- ☐ увеличение рыночной доли;
- ☐ расширение ассортимента продуктов и повышение их привлекательности;
- ☐ увеличение доходов на инвестированный капитал;
- ☐ повышение кредитного и облигационного рейтингов.

10. Способ планирования бюджета движения денежных средств, предполагающий непосредственное измерение входящих и исходящих платежей, производимых и получаемых компанией по соответствующим статьям:

- ☐ прямой способ;
- ☐ косвенный способ;
- ☐ частный способ.

11. Стратегический финансовый бюджет состоит из:

- ☐ стратегического бюджета денежной наличности;
- ☐ стратегического бюджета капитала стратегического финансового баланса;
- ☐ все ответы правильные.

12. Действие операционного рычага проявляется в том, что любое изменение выручки от реализации всегда порождает более сильное изменение прибыли. Чем больше уровень постоянных издержек в общем объеме затрат, тем:

- ☐ больше сила воздействия операционного рычага (COP);
- ☐ меньше сила воздействия операционного рычага (COP);
- ☐ незначительна сила воздействия операционного рычага (COP);
- ☐ неизменна сила воздействия операционного рычага (COP).

13. Стратегическое бюджетирование предназначено для решения следующих управленческих задач:

- ☐ планирование операций, обеспечивающих достижение стратегических целей организации и координирование деятельности структурных подразделений;
- ☐ организация контроля за отклонением фактических результатов деятельности фирмы, анализ причин отклонений, принятие решений о проведении регулирующих мероприятий;
- ☐ контроль за расходованием финансовых и материальных ресурсов, обеспечением плановой дисциплины, оценка выполнения плана центрами финансовой ответственности и мотивация их менеджеров;
- ☐ все ответы правильные.

14. Вид прибыли, представляющий валовую прибыль за вычетом управленческих и коммерческих расходов:

- ☐ прибыль от продаж;
- ☐ операционная прибыль;
- ☐ чистая прибыль;
- ☐ прибыль до налогообложения.

15. Какие виды пассивов относятся к собственному капиталу компании:

- ☐ уставный капитал.
- ☐ нераспределенная прибыль.
- ☐ векселя к уплате и долгосрочные кредиты.
- ☐ кредиторская задолженность.

16. Финансовая политика предприятия это:

- ☐ наука, анализирующая финансовые отношения предприятий;
- ☐ наука, изучающая распределительные отношения предприятия, осуществляемые в денежной форме;
- ☐ совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия;
- ☐ наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта.

17. На стратегическое направление развития предприятия оказывают влияние следующие факторы:

- ☐ новинки в технологии производства в данном сегменте рынка;
- ☐ масштаб предприятия;
- ☐ стадия развития предприятия;
- ☐ состояние финансового рынка;
- ☐ налоговая система;
- ☐ величина государственного долга.

18. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся:

- ☐ финансовый рынок;
- ☐ капитал;
- ☐ денежные потоки;
- ☐ инновационные процессы.

19. На что направлен процесс финансового планирования на предприятии:

- ☐ на более эффективное использование прибыли и других доходов.
- ☐ на рациональное использование трудовых ресурсов.
- ☐ на улучшение потребительских свойств товара.

20. Что понимается под источниками финансирования, которыми располагает предприятие на плановый период:

- ☐ собственные средства.
- ☐ уставный капитал предприятия.
- ☐ собственные, заемные и привлеченные средства.

21. Подготовка стратегического финансового бюджета опирается на прогнозы о:

- ☐ состоянии и тенденциях развития мировой экономики и народного хозяйства страны;
- ☐ состоянии и тенденциях развития отрасли в масштабах мировой и национальной экономик;
- ☐ состоянии и тенденциях развития конкретной продукции фирмы;
- ☐ все ответы правильные.

22. Коэффициент внутреннего роста представляет собой:

- ☐ максимальный темп роста, который фирма может достигнуть без внешнего финансирования;
- ☐ минимальный темп роста, который фирма может достигнуть без внешнего финансирования;
- ☐ нулевой темп роста, который фирма может достигнуть без внешнего финансирования;
- ☐ максимальный темп роста, который фирма может достигнуть с использованием внешнего финансирования.

23. Коэффициент устойчивого роста показывает:

- ☐ увеличения финансового рычага;
 - ☐ минимальный темп роста, который организация может поддерживать без увеличения финансового рычага;
 - ☐ нулевой темп роста, который организация может поддерживать без увеличения финансового рычага;
 - ☐ максимальный темп роста, который организация может поддерживать при увеличении финансового рычага
- максимальный темп роста, который организация может поддерживать без увеличения финансового рычага.

24. Принцип эффективности использования финансовых ресурсов означает, что:

- ☐ заемный капитал следует привлекать только в случае, когда ожидаемая рентабельность собственной деятельности будет выше процентов по заемному капиталу;
- ☐ рентабельность должна быть не ниже средней процентной ставки на краткосрочных депозитах;

☐ рентабельность должна быть не ниже средней процентной ставки на среднесрочных депозитах;

☐ рентабельность должна быть не ниже средней процентной ставки на долгосрочных депозитах.

25. Структура поступления финансовых средств на развитие фирмы должна иметь следующие показатели:

☐ доходы и прибыль всего, в т.ч. по направлениям бизнеса;

☐ кредиты привлеченные средства;

☐ все ответы правильные.

РАЗДЕЛ 2. ПОЛИТИКА ДОЛГОСРОЧНОГО ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАЦИИ

Тема 2.1. Источники долгосрочного финансирования деятельности корпорации

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Определение источников долгосрочного финансирования деятельности корпорации.

2. Классификация источников финансирования деятельности.

3. Внутренние источники финансирования инвестиций. Чистая прибыль.

4. Амортизационные отчисления.

5. Внешние источники инвестиционных ресурсов.

6. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций.

Тема 2.2. Политика привлечения банковского кредита как основного источника долгосрочного финансирования

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Банковский кредит.

2. Контокоррентный кредит («овердрафт»).

3. Открытие кредитной линии.

4. Револьверный кредит. Онкольный кредит.

5. Ломбардный кредит. Ипотечный кредит.

6. Ролloverный кредит. Консорциальный кредит.

7. Разработка политики привлечения банковского кредита.

8. Оценка кредитоспособности. Условия привлечения кредита. Стоимость кредита. Процентная ставка.

Тема 2.3. Управление облигационным займом и финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования деятельности корпорации

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Преимущества и недостатки облигационного займа.

2. Эмиссия облигаций.

3. Разработка политики привлечения заемных средств в форме облигаций.

4. Оценка инвестиционной привлекательности облигаций.

5. Определение целей привлечения средств облигационного займа.

6. Определение условий эмиссии облигаций.

7. Проспект эмиссии облигаций.

8. Оценка стоимости облигационного займа.

9. Финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования.

10. Кредитные аспекты финансового лизинга. Преимущества лизинга.

11. Прямой и косвенный лизинг. Внутренний и международный лизинг. Лизинг движимого и недвижимого имущества. Денежный, компенсационный и смешанный лизинг. Управление финансовым лизингом.

12. Основные условия лизинга.

13. Оценка эффективности лизинговой операции.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2.

Тема практического занятия: Источники долгосрочного финансирования деятельности корпорации.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Внутренние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
2. Внешние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
3. Структура иностранных инвестиций в российскую экономику.
4. Особенности формирования источников инвестиций в банковских организациях.
5. Особенности формирования источников инвестиций в страховых компаниях.
6. Особенности формирования источников инвестиций и негосударственных пенсионных фондах.
7. Особенности формирования источников инвестиций в паевых инвестиционных фондах.
8. Заемные и привлеченные источники финансирования деятельности корпораций.
9. Изменение объемов привлечения средств банками в условиях кризиса.
10. Формы государственного регулирования капитальных вложений.
11. Методы государственного регулирования капитальных вложений.
12. Капиталовложения в инновации как наиболее эффективное направление развития общественного производства.
13. Действенность системы финансирования капиталовложений как отражение соответствия форм и методов использования инвестиционных ресурсов основным тенденциям развития экономики.
14. Прямое финансирование и его формы.
15. Оптимальное сочетание прямого и не прямого финансирования как наиболее эффективное направление финансирования капиталовложений.

Тема практического занятия: Политика привлечения банковского кредита как основного источника долгосрочного финансирования. Управление облигационным займом и финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования деятельности корпорации.

Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание.

Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 2:

Задача 1. Вклад 20 тыс. руб. был положен в банк на три месяца. Ставка процента 5% годовых. Требуется определить сумму начисленных процентов.

Задача 2. Вкладчик, решивший положить на депозит 200 тыс. руб., хочет накопить через год 305 тыс. руб. Требуется определить простую процентную ставку по вкладу.

Задача 3. Необходимо определить будущую стоимость вклада и сумму сложного процента за весь период при следующих условиях: стоимость вклада - 1000 руб.; процентная ставка - в размере 20% в квартал; общий период инвестирования 2 года.

Задача 4. Банк производит начисление процентного дохода раз в полгода в конце каждого периода. Инвестор поместил 2 000 000 руб. на вклад в банке. По истечении 2 лет сумма по вкладу составила 2 525 000 руб. Рассчитайте полугодовую ставку, обеспечивающую инвестору указанную сумму с учётом реинвестирования дохода.

Задача 5. Депозит в размере 100 тыс. руб. положен в банк на три года под ставку наращивания по сложным процентам 5% годовых. Требуется определить сумму начисленных процентов.

Задача 6. Банк выдал долгосрочный кредит в размере 5 млн. руб. на пять лет по годовой ставке сложных процентов 20% годовых. Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока. Требуется определить:

- 1) погашенную сумму;
- 2) сумму полученных процентов.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:

1. Процесс осуществления инвестиций в виде капитальных вложений:

- ☐ является саморегулируемым;
- ☐ регулируется на уровне предприятия;
- ☐ регулируется государством;
- ☐ не нуждается в регулировании.

2. Критерии деления капитала организации:

- ☐ привлеченный и заемный;
- ☐ собственный и заемный;
- ☐ нормируемый и ненормируемый;
- ☐ государственный и частный.

3. Выберите верные утверждения об источниках финансирования бизнеса:

- ☐ в условиях рыночной экономики государство не может выступать в качестве инвестора;
- ☐ для мелкого и среднего бизнеса характерно привлечение широкое средств внешних инвесторов;
- ☐ источником финансирования бизнеса выступают государственные и частные инвестиции;
- ☐ граждане могут участвовать в финансировании бизнеса, осуществляя покупку акций фирм на фондовой бирже;
- ☐ фирма прибегает к поиску дополнительных источников финансирования, если ей необходимо расширить производство.

4. Реальные инвестиции – это:

- ☐ приобретение инвестиционных паёв или сертификатов;
- ☐ вложения в основной капитал или в прирост оборотных ресурсов;
- ☐ размещение денег на банковском депозите при начислении процентов по сложной схеме.

5. Собственными источниками финансирования деятельности компании являются:

- ☐ прибыль и амортизационные отчисления;
- ☐ оборотные активы предприятия;
- ☐ выручка и доходы будущих периодов;
- ☐ дебиторская задолженность;

- ☐ основные средства предприятия.

6. Является ли акционерный капитал платным источником финансирования инвестиций:

- ☐ да;
- ☐ нет;
- ☐ нет при условии, что предприятие освобождено от уплаты налога на прибыль.

7. Лизинг представляет собой:

- ☐ совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретение предмета лизинга;
- ☐ совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с деятельностью лизингодателя;
- ☐ система управления определенным объектом, включающая совокупность принципов, методов, форм и приемов управления;
- ☐ управление финансами предприятия, направленное на достижение стратегических и тактических функционирования данного предприятия на рынке.

8. Факторинг представляет собой:

- ☐ отказ или неспособность страны выплачивать внешний долг;
- ☐ посредническое финансирование купли/продажи товаров с малым сроком оборачиваемости;
- ☐ посредническое финансирование купли/продажи товаров с большим сроком оборачиваемости с отсрочкой платежа;
- ☐ посредническое финансирование купли/продажи товаров с малым сроком оборачиваемости, комплекс услуг по обслуживанию факторинговой компанией поставок клиента с отсрочкой платежа под уступку дебиторской задолженности.

9. Финансовая рента представляет собой:

- ☐ ряд последовательных фиксированных платежей, производимых через одинаковые промежутки времени;
- ☐ доход, получаемый от вложения денежных средств на банковском депозите;
- ☐ спрогнозированные в рамках инвестиционного проекта денежные потоки.

10. При определении бюджетной эффективности в состав доходов включают:

- ☐ суммы заработной платы, уплачиваемой работникам;
- ☐ сумму налогов и сборов, уплачиваемых в бюджет и внебюджетные фонды;
- ☐ накопленные амортизационные отчисления.

11. Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта:

- ☐ чистая прибыль;
- ☐ чистый дисконтированный доход;
- ☐ амортизационные отчисления;
- ☐ чистая прибыль плюс амортизационные отчисления;
- ☐ срок окупаемости проекта;
- ☐ внутренняя норма доходности;
- ☐ валовая прибыль;
- ☐ сумма чистых активов;
- ☐ индекс доходности инвестиций;
- ☐ совокупная налоговая нагрузка.

12. Финансирование инвестиций, при котором источником погашения задолженности являются потоки денежной наличности, генерируемые в результате реализации самого инвестиционного проекта без учета платежеспособности его участников и каких-либо гарантий третьих лиц, называется:

- ☐ финансированием с обеспечением;
- ☐ проектным финансированием;
- ☐ самофинансированием;

- ☐ регрессивным финансированием.

13. Долгосрочная ссуда под залог недвижимости – это:

- ☐ ипотечный кредит;
- ☐ коммерческий кредит;
- ☐ потребительский кредит;
- ☐ международный кредит.

14. Приобретение сырья и материалов в ходе реализации инвестиционного проекта является:

- ☐ капитальными вложениями;
- ☐ финансовыми инвестициями;
- ☐ инвестициями в оборотные активы;
- ☐ инновационными инвестициями.

15. Решение задачи, направленной на получение максимального суммарного прироста капитала при реализации нескольких независимых проектов, общая стоимость которых превышает имеющиеся ресурсы называется:

- ☐ дисконтированием денежных потоков;
- ☐ определением наращенной суммы финансовой ренты;
- ☐ пространственной оптимизацией инвестиций;
- ☐ временной оптимизацией инвестиций.

16. При кредитовании предприятий ограничение на оборотные средства представляет собой:

- ☐ ограничение максимального размера суммы по операциям, связанным с приобретением оборотных активов в течении срока договора кредитования;
- ☐ ограничение минимального размера суммы дебиторской задолженности в течении срока договора кредитования;
- ☐ ограничение минимального размера суммы оборотных активов в течении срока договора кредитования;
- ☐ ограничение на выплату дивидендов и продажу акций.

17. Сумма средств, предоставленных собственниками для обеспечения уставной деятельности предприятия:

- ☐ амортизационные отчисления;
- ☐ уставный капитал;
- ☐ нераспределенная прибыль;
- ☐ собственный капитал.

18. Собственными (внутренними) источниками не являются:

- ☐ доленое финансирование;
- ☐ добавочный капитал;
- ☐ уставный капитал;
- ☐ чистая прибыль.

19. Привлечение средств по этому виду источников осуществляется исключительно из бюджетов различных уровней и полностью регламентируется законодательством:

- ☐ прочее финансирование;
- ☐ финансирование через кредитно-финансовые институты;
- ☐ бюджетное финансирование;
- ☐ финансирование через рынок капитала.

20. Инвестиции, направленные на прирост материально-производственных запасов, являются:

- ☐ портфельными инвестициями;
- ☐ финансовыми инвестициями;
- ☐ реальными инвестициями;
- ☐ спекулятивными инвестициями.

РАЗДЕЛ 3. ОБОСНОВАНИЕ И ВЫБОР ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ

Тема 3.1. Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Сущность, цель и особенности финансовой стратегии.
2. Финансовая политика как составной элемент общей политики развития предприятия.
3. Предпосылки эффективной реализации финансовой стратегии и финансовой политики организации.
4. Финансовая тактика организации.
5. Виды и направления финансовой стратегии организации.

Тема 3.2. Постановка целей финансовой стратегии

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Методика и этапы разработки системы целей финансовой стратегии организации.
2. Примерная структура финансовой стратегии организации и соответствующие ей цели.
3. Сравнение финансовых и стратегических целей организации.
4. Требования к финансовой стратегии организации.
5. Место финансовой стратегии в стратегии развития организации.

Тема 3.3. Оценка и выбор финансовой стратегии на основе построения матрицы финансовых стратегий

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Виды финансовой стратегии организации и их выбор.
2. Матрица финансовых стратегий Ж. Франшона и И. Романа (фр.) и ее структура.
3. Методика выбора финансовой стратегии организации на основе использования матрицы.
4. Анализ видов финансовой стратегии, представленных в матрице Ж. Франшона и И. Романа.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3.

Тема практического занятия: Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:

1. Цели, задачи и направления формирования финансовой политики предприятия.
2. Субъекты и объекты финансовой политики.
3. Организация информационного обеспечения финансовой политики.
4. Долгосрочные источники финансирования.
5. Краткосрочные источники финансирования.
6. Учетная политика предприятия.
7. Налоговая политика предприятия.
8. Амортизационная политика предприятия.
9. Ценовая политика предприятия.

10. Основные этапы формирования финансовой политики предприятия.
11. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика предприятия.
12. Информационное обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия.
13. Организационное и финансовое обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия.
14. Финансовая стратегия и тактика предприятия.
15. Современные проблемы и пути совершенствования долгосрочной финансовой политики предприятия.

Тема практического занятия: Оценка и выбор финансовой стратегии на основе построения матрицы финансовых стратегий.

Форма практического задания: расчетно-аналитическое задание.

Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 3:

Задача 1. Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., облигации на 1 год – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, ставка по облигациям – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

Задача 2. Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 11 %, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1 % от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 24 %. Требуется определить цену данного источника финансирования.

Задача 3. Компания выпустила 12,8 млн. обыкновенных акций. Текущая цена одной акции – 29 руб. Компания также осуществила эмиссию облигаций объемом 100 тыс. штук, номинальная стоимость одной облигации 1000 руб., купонный доход по облигации — 9 %. Облигации продаются по цене, составляющей 87 % номинальной стоимости. Срок погашения облигаций наступает через 5 лет. Компания также выпустила 2 млн. шт. привилегированных акций, рыночная цена одной акции – 40 руб. Дивиденды по обыкновенным акциям составляют 2 р. на одну акцию, по привилегированным – 4 руб. Темп прироста дивидендов по обыкновенным акциям ожидается 8 % в год. У компании имеется долгосрочный банковский кредит размером 20 млн руб., процентная ставка по которому 11 % годовых. Ставка налога на прибыль – 24%. Компания осуществила вторую эмиссию облигаций объемом 500 тыс. шт. Номинальная стоимость одной облигации 300 руб., купонный доход – 10 %. Облигации продаются по цене 80 % от номинала, срок обращения 3 года. Определить средневзвешенную и предельную цены капитала.

Задача 4. Капитал общества составляет 210 млн руб., в том числе долгосрочный кредит – 80 млн руб. по ставке 25 % годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн руб. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

Задача 5. Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Прибыль к распределению – 20000 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:

1. 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:

- ☐ принцип материальной ответственности;
- ☐ принцип формирования финансовых резервов;
- ☐ принцип самофинансирования;
- ☐ принцип заинтересованности в результатах деятельности..

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

- ☐ инвестиционные решения;
- ☐ потребительские решения;
- ☐ решения финансирования;
- ☐ решения дисконтирования.

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

- ☐ инвестиционные решения;
- ☐ потребительские решения;
- ☐ решения финансирования;
- ☐ решения дисконтирования.

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

- ☐ управление доходами, расходами и прибылью организации;
- ☐ управление денежными потоками организации;
- ☐ разработка дивидендной политики;
- ☐ управление рисками.

5. Целью финансовой политики является:

- ☐ перераспределение финансовых ресурсов организации;
- ☐ недопущение убытков и увеличение массы прибыли;
- ☐ оптимизация решений финансирования и инвестирования;
- ☐ минимизация финансовых рисков.

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

- ☐ разработка финансовой стратегии;
- ☐ оценка стоимости бизнеса;
- ☐ управление рыночной деятельностью организации;
- ☐ управление доходами, расходами и прибылью организации.

7. Цель финансовой стратегии:

☐ подчинена общей стратегии развития и направлена на максимизацию рыночной стоимости организации, финансовой независимости, ликвидности, обеспечения платежеспособности и др.;

☐ заключается в максимизации прибыли фирмы заключается в минимизации затрат фирмы;

☐ заключается в максимизации прибыли и минимизации затрат фирмы.

8. Финансовая стратегия организации имеет следующие особенности:

☐ она реализует наиболее централизованную функцию стратегического управления;

☐ определяет финансовые возможности и ограничения;

☐ финансовые результаты являются единым и интегральным измерителем результатов реализации любой стратегии;

☐ все ответы правильные.

9. Система целей финансовой стратегии разрабатывается:

- ☐ после определения миссии организации;
- ☐ перед определением миссии организации;
- ☐ одновременно с определением миссии организации;
- ☐ не зависит от определения миссии организации.

10. На первом этапе разработки системы целей финансовой стратегии:

- ☐ разрабатывается общее дерево стратегических целей организации из ряда уровней;
- ☐ определяется миссия фирмы;
- ☐ определяется основное направление стратегического развития фирмы;
- ☐ разрабатываются тактические приемы достижения цели.

11. Результат хозяйственной деятельности отражает:

- ☐ ликвидность компании после финансирования всех ее текущих расходов;
- ☐ способность стабильно производить продукцию;
- ☐ активность фирмы и мобильность ее финансовых ресурсов;
- ☐ прибыль фирмы.

12. Положительная величина результата хозяйственной деятельности фирмы свидетельствует о том, что:

- ☐ фирма может позволить себе реализацию масштабных инвестиционных проектов;
- ☐ фирма достаточно конкурентоспособна;
- ☐ фирма имеет значительные финансовые ресурсы;
- ☐ фирма оптимально распределяет финансовые ресурсы и эффективно управляет

ими.

13. Виды стратегий по уровням управления:

- ☐ портфельная;
- ☐ текущая;
- ☐ стратегии роста;
- ☐ деловая (конкурентная);
- ☐ функциональная;
- ☐ дифференциации.

14. Основная цель «портфельной» стратегии:

- ☐ разделение труда;
- ☐ определение специфики и особенностей товара конкурента;
- ☐ расширение и укрепление стратегических хозяйственных единиц предприятия;
- ☐ выявление конкурентных преимуществ.

15. Основная цель деловой стратегии:

- ☐ достижение устойчивых конкурентных преимуществ в организации;
- ☐ расширение портфеля ценных бумаг;
- ☐ определение работ в подразделениях организации;
- ☐ совершенствование структуры управления.

16. Основная цель функциональной стратегии:

- ☐ разработка миссии организации;
- ☐ разработка целей и задач в подразделениях организации;
- ☐ определение сроков реализации продукции;
- ☐ выявление потребностей персонала.

17. Стратегия низких издержек особенно успешна, если:

- ☐ эластичность спроса по цене высока;
- ☐ эластичность спроса по цене низка;
- ☐ эластичность спроса по цене нулевая;
- ☐ издержки в основном состоят из издержек на заработную плату.

18. К базовым стратегиям школы позиционирования (М.Портера) относятся стратегии:

- ☐ лидерства в издержках;

- ☐ функциональные;
- ☐ дифференциации;
- ☐ инновационные;
- ☐ производственные;
- ☐ фокусирования.

19. Стратегия лидерства в издержках – синоним стратегии:

- ☐ лидерства в товаре;
- ☐ лидерства в цене;
- ☐ лидерства в нише;
- ☐ лидерства в технологии.

20. Стратегии, позволяющие согласовать потенциал предприятия с требованиями рынка, определяют способ взаимодействия с ним и пути лучшего использования ресурсов:

- ☐ корпоративные;
- ☐ инструментальные;
- ☐ функциональные;
- ☐ маркетинговые.

РАЗДЕЛ 4. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ В КОМПАНИИ

Тема 4.1. Сущность и содержание финансового прогнозирования.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Финансовое прогнозирование как процесс, его этапы. Финансовое прогнозирование в широком и узком смысле.
2. Характеристика прогнозных документов.
3. Формы прогнозных документов и последовательность их разработки в зависимости от периода прогнозирования.
4. Значение прогноза объема продаж в финансовом прогнозировании.

Тема 4.2. Методы финансового прогнозирования в компании.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Методы финансового прогнозирования и их характеристика.
2. Технология (этапность) процесса прогнозирования объема продаж.
3. Метод расчета процентов от продаж.
4. Аналитический метод.
5. Метод расчета финансовых коэффициентов.
6. Комбинированный метод.
7. Имитационное моделирование и финансовое прогнозирование. Метод «формулы».
8. Расчет дополнительной потребности в оборотном капитале.
9. Расчет максимальных темпов прироста объема продаж без дополнительного внешнего финансирования.
10. Методика операционного анализа.

Тема 4.3. Разработка прогнозных финансовых документов.

Перечень изучаемых элементов содержания:

1. Разработка прогнозного отчета о финансовых результатах.
2. Разработка прогнозного бухгалтерского баланса.
3. Разработка прогнозного отчета о движении денежных средств.

4. Расчет основных финансовых коэффициентов в прогнозном периоде.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4.

Тема практического занятия: Сущность и содержание финансового прогнозирования. Методы финансового прогнозирования в компании.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:

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. Основные функции экономического прогноза.
12. Классификация экономических прогнозов.
13. Понятие “прогнозируемый период”. Основные принципы прогнозирования: системность, согласованность, вариантность, непрерывность, верифицируемость, эффективность.
14. Интуитивные и формализованные методы прогнозирования.
15. Метод экстраполяции – достоинства и недостатки.
16. Метод экспертных оценок.
17. Нормативный метод.
18. Понятие бюджетирования.
19. Характеристика процесса бюджетирования
20. Виды и разновидности бюджетов

Тема практического занятия: Разработка прогнозных финансовых документов.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:

1. 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. 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. 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. 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. 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) внутривозвратной оборот (тыс. р.); 3) объем товарной продукции по плану (тыс. р.).

6. За истекший период организация выпустила и реализовала 500 штук изделий по цене 0,6 тыс. руб. Переменные затраты на изготовление одного изделия составили 0,4 тыс. руб., а постоянные затраты 80 тыс. руб. По мнению отдела маркетинга, увеличение затрат на рекламу на 20 тыс. руб. позволит увеличить объем выпуска и реализации на 30 тыс. руб. Требуется оценить экономические последствия от реализации предложений отдела маркетинга. Отобразить графическую зависимость «затраты-объем продаж-прибыль».

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 4:

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 _____ .

6. 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.

7. 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.

8. 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.

9. 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.

10. Выберите правильный вариант ответа

Показателем плана сбыта продукции является:

- а) товарная продукция;
- б) валовая продукция;
- в) объем продаж;
- г) производственная мощность.

11. Выберите правильный вариант ответа

Научным предвидением результата на уровне общей теории закономерности является:

- а) прогноз;
- б) сценарий;
- в) гипотеза;
- г) предсказание.

12. Выберите правильный вариант ответа

Баланс предприятия показывает:

- а) деловую активность предприятия;
- б) финансовое состояние предприятия за определенный период времени (месяц, квартал, год);
- в) насколько устойчиво финансовое положение предприятия в конкретный момент времени;
- г) ликвидность активов предприятия.

13. Выберите правильный вариант ответа

Задача прогноза состоит в:

- а) выявлении связей в функционировании общественного развития;
- б) объективном, достоверном представлении о том, что будет при тех или иных условиях;
- в) выявлении структуры объекта прогнозирования;
- г) выявлении закономерностей внутреннего строения объекта прогнозирования.

14. Выберите правильные варианты ответа

Из перечисленного, к функциям прогнозирования относятся:

- а) выявление объективных альтернатив экономического и социального развития;
- б) описание возможных или желательных перспектив, состояний, решений, проблем будущего;
- в) выявление противоречий между структурными элементами и связями функционирования общественного развития;
- г) накопление научного материала для обоснованного выбора определенных решений;
- д) оценка объектов прогнозирования.

15. Выберите правильный вариант ответа

Прогнозирование финансового состояния предприятия начинается с прогноза:

- а) денежных средств;
- б) капитала;
- в) прибыли;
- г) активов и пассивов.

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

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Количество часов	Вид самостоятельной работы
Модуль 1 (Курс 2, Сессии 1-2)		
РАЗДЕЛ 1. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В СТРУКТУРЕ ОБЩЕЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ И СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ	32	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 1.1. Сущность и содержание стратегического финансового менеджмента	12	реферат
Тема 1.2. Сущность, цели, задачи и инструментарий стратегического финансового планирования	10	расчетно-практическое задание
Тема 1.3. Финансовое прогнозирование: цели, задачи, методы, этапы	10	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 2. ПОЛИТИКА ДОЛГОСРОЧНОГО ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАЦИИ	32	реферат, расчетно-аналитическое задание
Тема 2.1. Источники долгосрочного финансирования деятельности корпорации	12	реферат
Тема 2.2. Политика привлечения банковского кредита как основного источника долгосрочного финансирования	10	расчетно-аналитическое задание
Тема 2.3. Управление облигационным займом и финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования деятельности корпорации	10	расчетно-аналитическое задание
РАЗДЕЛ 3. ОБОСНОВАНИЕ И ВЫБОР ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ	32	реферат, расчетно-аналитическое задание
Тема 3.1. Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы, тактика достижения стратегических целей	12	реферат
Тема 3.2. Постановка целей финансовой стратегии	10	расчетно-аналитическое задание
Тема 3.3. Оценка и выбор финансовой стратегии на основе построения матрицы финансовых стратегий	10	расчетно-аналитическое задание
РАЗДЕЛ 4. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ В КОМПАНИИ	28	реферат, расчетно-практическое задание
Тема 4.1. Сущность и содержание финансового прогнозирования	10	реферат
Тема 4.2. Методы финансового прогнозирования в компании	9	расчетно-практическое задание
Тема 4.3. Разработка прогнозных финансовых документов	9	расчетно-практическое задание
Общий объем по модулю/семестру, часов	124	
Общий объем по дисциплине (модулю), часов	124	

3.2. Задания для самостоятельной работы

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В СТРУКТУРЕ ОБЩЕЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ И СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 1:

1. Каковы сущность, цели, задачи и значение стратегического финансового планирования на современном этапе?
2. Что представляет собой стратегический финансовый анализ и каковы методы такого анализа?
3. Как осуществляется процесс формирования стратегических целей финансовой деятельности корпорации?
4. Охарактеризуйте объекты финансового планирования.
5. Каковы основные направления финансовой политики компании?
6. Что представляют собой стратегический финансовый баланс и стратегический финансовый бюджет?
7. Что представляют собой финансовые риски? Какова их классификация, виды и способы снижения?
8. Какова сущность и содержание финансового прогнозирования на предприятии?
9. Охарактеризуйте цели и задачи финансового прогнозирования на предприятии.
10. Каковы методы финансового прогнозирования и какова их характеристика?
11. Охарактеризуйте этапы финансового прогнозирования на предприятии.

Перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
2. Методика долгосрочного финансового планирования.
3. Модели долгосрочного финансового планирования на предприятии.
4. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета.
5. Показатели долгосрочного финансового планирования.
6. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
7. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.
8. Модели прогнозирования банкротства.
9. Аналитические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
10. Эконометрические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
11. Математические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
12. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.
13. Этапы долгосрочного финансового планирования.
14. Источники долгосрочного финансирования компании.
15. Финансовое прогнозирование на предприятии: цели, задачи, методы, этапы.

Перечень расчетно-практических заданий к разделу 1:

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

Наименование	Проект А	Проект Б
Инвестиция	10,0	10,0

Экспертная оценка среднего поступления:		
-пессимистическая	2,5	2,0
-наиболее вероятная	3,0	3,5
-оптимистическая	3,7	5,0
Оценка NPV (рассчитать)		
-пессимистическая		
-наиболее вероятная		
-оптимистическая		
Размах вариации NPV		

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

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

Литература для самостоятельного изучения к разделу 1.

1. Пузов, Е. Н. Стратегическое управление стоимостью компании : учебное пособие для вузов / Е. Н. Пузов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 256 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14754-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544415> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Казакова, Н. А. Современный стратегический анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17949-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536176> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535432> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2. ПОЛИТИКА ДОЛГОСРОЧНОГО ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАЦИИ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 2:

1. Дайте определение источников долгосрочного финансирования деятельности корпорации.
2. Какова классификация источников финансирования инвестиционной деятельности?
3. Что представляют собой внутренние источники финансирования инвестиций?
4. Что такое чистая прибыль и какую роль она играет в финансировании деятельности корпорации?
5. Что такое амортизационные отчисления?
6. Каковы внешние источники инвестиционных ресурсов?
7. Охарактеризуйте привлеченные и заемные источники инвестиций.

8. Как осуществляется формирование источников инвестиций в различных видах финансовых организаций?
9. Что такое цена и каково определение средневзвешенной стоимости капитала?
10. Что представляют собой внутренние и внешние источники финансирования инвестиций на макро- и микроэкономических уровнях?
11. Что представляет собой структура источников финансирования инвестиций предприятия?
12. Охарактеризуйте собственные финансовые ресурсы предприятия.
13. Каковы источники капиталовложений?
14. Что такое банковый кредит?
15. Что представляет собой контокоррентный кредит («овердрафт»)?
16. Как осуществляется процесс контроля открытия кредитной линии?
17. Что такое револьверный и овердрафтный виды кредитов?
18. Что такое ломбардный и ипотечный кредит?
19. Охарактеризуйте ролloverный и консорциальный кредит.
20. Как осуществляется разработка политики привлечения банковского кредита?
21. Как проводится оценка кредитоспособности? Каковы условия привлечения кредита? Что означает стоимость кредита и что такое процентная ставка?
22. Каковы преимущества и недостатки облигационного займа?
23. Что представляет собой эмиссия облигаций?
24. Какова разработка политики привлечения заемных средств в форме облигаций?
25. Как проводится оценка инвестиционной привлекательности облигаций и каковы ее основные критерии?
26. Охарактеризуйте процесс определения целей привлечения средств облигационного займа.
27. Как проводится оценка стоимости облигационного займа?
29. Что такое финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования?
30. Кредитные аспекты финансового лизинга. Преимущества лизинга.
31. Дайте характеристику прямого и косвенного лизинга.
32. Что такое внутренний и международный лизинг, лизинг движимого и недвижимого имущества?
33. Что такое денежный, компенсационный и смешанный лизинг? Что представляет собой процесс управления финансовым лизингом?
34. Каковы основные условия лизинга?
35. Как проводится оценка эффективности лизинговой операции?

Перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Внутренние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
2. Внешние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
3. Структура иностранных инвестиций в российскую экономику.
4. Особенности формирования источников инвестиций в банковских организациях.
5. Особенности формирования источников инвестиций в страховых компаниях.
6. Особенности формирования источников инвестиций и негосударственных пенсионных фондах.
7. Особенности формирования источников инвестиций в паевых инвестиционных фондах.
8. Заемные и привлеченные источники инвестиций.
9. Изменение объемов привлечения средств банками в условиях кризиса.
10. Формы государственного регулирования капитальных вложений.
11. Методы государственного регулирования капитальных вложений.

12. Капиталовложения в инновации как наиболее эффективное направление развития общественного производства.

13. Действенность системы финансирования капиталовложений как отражение соответствия форм и методов использования инвестиционных ресурсов основным тенденциям развития экономики.

14. Прямое финансирование и его формы.

15. Оптимальное сочетание прямого и не прямого финансирования как наиболее эффективное направление финансирования капиталовложений.

Перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 2:

Расчетное практическое задание 1. Кредит в размере 20 тыс. руб. выдан 6 июля до 15 ноября под 15 % годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.

Расчетное практическое задание 2. Определить период начисления, за который первоначальный капитал в размере 35000 руб. вырастет до 55000 руб., если используется простая ставка 16 процентов годовых.

Расчетное практическое задание 3. Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 25000 руб. достигнет 35000 руб. через год.

Расчетное практическое задание 4. Первоначальная сумма долга (Р) равна 60 тыс. руб. Определить наращенную сумму (S) через 2,5 года по ставке 15 % годовых.

Литература для самостоятельного изучения к разделу 2.

1. Стегний, В. Н. Прогнозирование и планирование : учебник для вузов / В. Н. Стегний, Г. А. Тимофеева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 210 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14403-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543962> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Светуньков, И. С. Методы социально-экономического прогнозирования в 2 т. Т. 1 теория и методология : учебник и практикум для вузов / И. С. Светуньков, С. Г. Светуньков. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02801-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536218> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Светуньков, И. С. Методы социально-экономического прогнозирования в 2 т. Т. 2 модели и методы : учебник и практикум для вузов / И. С. Светуньков, С. Г. Светуньков. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 447 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02804-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536400> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. ОБОСНОВАНИЕ И ВЫБОР ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 3.

1. Каковы сущность, цель и особенности финансовой стратегии?
2. Что представляет собой финансовая политика как составной элемент общей политики развития предприятия?
3. Перечислите предпосылки эффективной реализации финансовой стратегии и финансовой политики организации.
4. Что представляет собой финансовая тактика организации?
5. Каковы виды и направления финансовой стратегии организации?
6. Какова методика и этапы разработки системы целей финансовой стратегии организации?

7. Какова примерная структура финансовой стратегии организации и соответствующие ей цели?
8. Представьте сравнительную характеристику финансовых и стратегических целей организации.
9. Каковы требования к финансовой стратегии организации?
10. Какое место финансовая стратегия занимает в стратегии развития организации?
11. Виды финансовой стратегии организации и их выбор.
12. В чем состоит суть матрицы финансовых стратегий Ж. Франсона и И. Романа (фр.) и какова ее структура?
13. Охарактеризуйте методику выбора финансовой стратегии организации на основе использования матрицы.
14. Каков анализ видов финансовой стратегии, представленных в матрице Ж. Франсона и И. Романа?

Перечень тем рефератов к разделу 3.

1. Цели, задачи и направления формирования финансовой политики предприятия.
2. Субъекты и объекты финансовой политики.
3. Организация информационного обеспечения финансовой политики.
4. Долгосрочные источники финансирования.
5. Краткосрочные источники финансирования.
6. Учетная политика предприятия.
7. Налоговая политика предприятия.
8. Амортизационная политика предприятия.
9. Ценовая политика предприятия.
10. Основные этапы формирования финансовой политики предприятия.
11. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика предприятия.
12. Информационное обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия.
13. Организационное и финансовое обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия.
14. Финансовая стратегия и тактика предприятия.
15. Современные проблемы и пути совершенствования долгосрочной финансовой политики предприятия.

Перечень расчетно-практических заданий к разделу 3:

Задача 1. Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., облигации на 1 год – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, ставка по облигациям – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

Задача 2. Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 11 %, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1 % от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 24 %. Требуется определить цену данного источника финансирования.

Задача 3. Компания выпустила 12,8 млн. обыкновенных акций. Текущая цена одной акции – 29 руб. Компания также осуществила эмиссию облигаций объемом 100 тыс. штук, номинальная стоимость одной облигации 1000 руб., купонный доход по облигации — 9 %. Облигации продаются по цене, составляющей 87 % номинальной стоимости. Срок погашения облигаций наступает через 5 лет. Компания также выпустила 2 млн. шт.

привилегированных акций, рыночная цена одной акции – 40 руб. Дивиденды по обыкновенным акциям составляют 2 р. на одну акцию, по привилегированным – 4 руб. Темп прироста дивидендов по обыкновенным акциям ожидается 8 % в год. У компании имеется долгосрочный банковский кредит размером 20 млн руб., процентная ставка по которому 11 % годовых. Ставка налога на прибыль – 24%. Компания осуществила вторую эмиссию облигаций объемом 500 тыс. шт. Номинальная стоимость одной облигации 300 руб., купонный доход – 10 %. Облигации продаются по цене 80 % от номинала, срок обращения 3 года. Определить средневзвешенную и предельную цены капитала.

Задача 4. Капитал общества составляет 210 млн руб., в том числе долгосрочный кредит – 80 млн руб. по ставке 25 % годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн руб. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

Задача 5. Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Прибыль к распределению – 20000 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 3.

1. Пузов, Е. Н. Стратегическое управление стоимостью компании : учебное пособие для вузов / Е. Н. Пузов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 256 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14754-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544415> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Стегний, В. Н. Прогнозирование и планирование : учебник для вузов / В. Н. Стегний, Г. А. Тимофеева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 210 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14403-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543962> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Казакова, Н. А. Современный стратегический анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17949-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536176> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535432> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 4. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ В КОМПАНИИ

Вопросы для самостоятельной работы к разделу 4.

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?
4. Назовите этапы процесса финансового прогнозирования.
5. Какие функции выполняют основные прогнозные документы?
6. Определите последовательность разработки прогнозных документов при краткосрочном прогнозировании.
7. Какую роль выполняет прогноз объема продаж в финансовом прогнозировании?

8. Назовите группы методов прогнозирования объема продаж.
9. Определите последовательность этапов разработки прогноза объема продаж.
10. Когда применяется метод расчета процентов от продаж?
11. Назовите особенности использования аналитического метода.
12. Сформулируйте отличия метода расчета финансовых коэффициентов от аналитического метода.
13. Определите основные варианты применения комбинированного метода.
14. В чем суть имитационного моделирования в финансовом прогнозировании?
15. Какой метод финансового прогнозирования используется для разработки прогнозного отчета о прибылях и убытках на первый год прогнозного периода?
16. Каким образом в прогнозном бухгалтерском балансе уравниваются активы и пассивы?
17. Сформулируйте суть косвенного метода формирования прогнозного отчета о движении денежных средств.
18. Какие финансовые коэффициенты используются для оценки финансовой устойчивости предприятия в разрабатываемых вариантах прогноза?

Перечень тем рефератов к разделу 4:

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. Основные функции экономического прогноза.
12. Классификация экономических прогнозов.
13. Понятие “прогнозируемый период”. Основные принципы прогнозирования: системность, согласованность, вариантность, непрерывность, верифицируемость, эффективность.
14. Интуитивные и формализованные методы прогнозирования.
15. Метод экстраполяции – достоинства и недостатки.
16. Метод экспертных оценок.
17. Нормативный метод.
18. Понятие бюджетирования.
19. Характеристика процесса бюджетирования
20. Виды и разновидности бюджетов

Перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:

1. 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. 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. 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. 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. 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) внутривозвратной оборот (тыс. р.); 3) объем товарной продукции по плану (тыс. р.).

6. За истекший период организация выпустила и реализовала 500 штук изделий по цене 0,6 тыс. руб. Переменные затраты на изготовление одного изделия составили 0,4 тыс. руб., а постоянные затраты 80 тыс. руб. По мнению отдела маркетинга, увеличение затрат на рекламу на 20 тыс. руб. позволит увеличить объем выпуска и реализации на 30 тыс. руб. Требуется оценить экономические последствия от реализации предложений отдела маркетинга. Отобразить графическую зависимость «затраты-объем продаж-прибыль».

Литература для самостоятельного изучения к разделу 4.

1. Стегний, В. Н. Прогнозирование и планирование : учебник для вузов / В. Н. Стегний, Г. А. Тимофеева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 210 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14403-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543962> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Светульников, И. С. Методы социально-экономического прогнозирования в 2 т. Т. 1 теория и методология : учебник и практикум для вузов / И. С. Светульников, С. Г. Светульников. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02801-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536218> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Светульников, И. С. Методы социально-экономического прогнозирования в 2 т. Т. 2 модели и методы : учебник и практикум для вузов / И. С. Светульников, С. Г. Светульников. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 447 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02804-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536400> (дата обращения: 16.02.2024).

3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

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.

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

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Написание реферата (доклада).

Требования к структуре реферата (доклада):

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - www.antiplagiat.ru - (более 50% заимствований) работа не принимается.

Выполнение тестовых заданий.

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

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

Кейс-задание.

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В

ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

Написание эссе.

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

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

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Выполнение практического задания.

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

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

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы,

периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

Критерии оценки практического задания:

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

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

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

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

Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).

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

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

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

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

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

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ 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. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)

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

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

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

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

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

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

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

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

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, расчетно-практические задания, расчетно-аналитические задания, ситуационные задачи, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

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

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

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

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

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

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

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

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

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 зачета с оценкой.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенции	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
1	РАЗДЕЛ 1. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В СТРУКТУРЕ ОБЩЕЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ И СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. Документ, с помощью которого рассчитываются основные показатели финансовой результативности деятельности за бюджетный период: ☐ бюджетный баланс; ☐ бюджет доходов и расходов; ☐ бюджет движения денежных средств. 2. Разработка и согласование взаимосвязанных планов деятельности компании и ее структурных подразделений исходя из стратегических целей и задач краткосрочной и долгосрочной финансовой политики, контроль за выполнением этих планов. А также оказание корректирующих воздействий в случае отклонения параметров: ☐ текущее планирование; ☐ бюджетирование; ☐ стратегическое планирование; ☐ контролирование. 3. Система долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия, определяемых его финансовой идеологией и наиболее эффективных

			путей их достижения: ☐ финансовая стратегия; ☐ финансовая цель; ☐ финансовое решение; ☐ краткосрочная финансовая политика. 4. Задачами стратегического финансового планирования являются: ☐ проверка согласованности стратегических целей и реальности их реализации; ☐ обеспечение взаимодействия различных подразделений организации; ☐ анализ различных сценариев развития предприятия, объемов инвестиций и способов их финансирования; ☐ разработка конкретных мероприятий на случай наступления неблагоприятных изменений во внешней и внутренней среде организации; ☐ контроль за финансовым состоянием предприятия; ☐ все ответы правильные 5. Основными принципами стратегического финансового планирования являются: ☐ принципы платежеспособности, адаптации к условиям рынка, эффективности использования финансовых ресурсов; ☐ принципы эффективности инвестирования и сбалансированности рисков; ☐ принцип предельной рентабельности; ☐ все ответы правильные. 6. Хозяйственная система и ее деятельность во взаимосвязи с финансовым состоянием и финансовыми результатами; денежный оборот хозяйствующего субъекта, представляющий собой поток денежных поступлений и выплат в разрезе долгосрочной финансовой политики, рассматривается как: ☐ субъект финансовой политики; ☐ объект финансовой политики; ☐ предмет финансовой политики. 7. Данный вид бюджета включает прогнозные оценки административных общезаводских накладных расходов и определяется различными факторами: ☐ бюджет прямых затрат; ☐ бюджет коммерческих расходов; ☐ бюджет расхода и закупок прямых материалов; ☐ бюджет управленческих расходов. 8. Цель процесса финансового прогнозирования заключается в: ☐ оценке перспектив воздействия внешней среды и внутренних условий функционирования компании на будущее состояние ее финансовых ресурсов ☐ перераспределении финансовых ресурсов организации; ☐ оптимизация решений финансирования и инвестирования; ☐ минимизация финансовых рисков.
	ПК-2	Компьютерное	9. К стратегическим целям относятся: ☐ увеличение рыночной доли; ☐ расширение ассортимента продуктов и повышение их привлекательности; ☐ увеличение доходов на инвестированный капитал;

			тестирова ние ☐ повышение кредитного и облигационного рейтингов. 10. Способ планирования бюджета движения денежных средств, предполагающий непосредственное измерение входящих и исходящих платежей, производимых и получаемых компанией по соответствующим статьям: ☐ прямой способ; ☐ косвенный способ; частный способ. 11. Стратегический финансовый бюджет состоит из: ☐ стратегического бюджета денежной наличности; ☐ стратегического бюджета капитала стратегического финансового баланса; ☐ все ответы правильные. 12. Действие операционного рычага проявляется в том, что любое изменение выручки от реализации всегда порождает более сильное изменение прибыли. Чем больше уровень постоянных издержек в общем объеме затрат, тем: ☐ больше сила воздействия операционного рычага (COP); ☐ меньше сила воздействия операционного рычага (COP); ☐ незначительна сила воздействия операционного рычага (COP); ☐ неизменна сила воздействия операционного рычага (COP). 13. Стратегическое бюджетирование предназначено для решения следующих управленческих задач: ☐ планирование операций, обеспечивающих достижение стратегических целей организации и координирование деятельности структурных подразделений; ☐ организация контроля за отклонением фактических результатов деятельности фирмы, анализ причин отклонений, принятие решений о проведении регулирующих мероприятий; ☐ контроль за расходованием финансовых и материальных ресурсов, обеспечением плановой дисциплины, оценка выполнения плана центрами финансовой ответственности и мотивация их менеджеров; ☐ все ответы правильные. 14. Вид прибыли, представляющий валовую прибыль за вычетом управленческих и коммерческих расходов: ☐ прибыль от продаж; ☐ операционная прибыль; ☐ чистая прибыль; ☐ прибыль до налогообложения. 15. Какие виды пассивов относятся к собственному капиталу компании: ☐ уставный капитал. ☐ нераспределенная прибыль. ☐ векселя к уплате и долгосрочные кредиты. ☐ кредиторская задолженность. перспективных инвестиционных проектов и программ. 16. Финансовая политика предприятия это: ☐ наука, анализирующая финансовые отношения

				предприятий; ☐ наука, изучающая распределительные отношения предприятия, осуществляемые в денежной форме; ☐ совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия; ☐ наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта. 17. На стратегическое направление развития предприятия оказывают влияние следующие факторы: ☐ новинки в технологии производства в данном сегменте рынка; ☐ масштаб предприятия; ☐ стадия развития предприятия; ☐ состояние финансового рынка; ☐ налоговая система; ☐ величина государственного долга. 18. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся: ☐ финансовый рынок; ☐ капитал; ☐ денежные потоки; ☐ инновационные процессы.
		ПК-3	Компьютерное тестирование	19. На что направлен процесс финансового планирования на предприятии: ☐ на более эффективное использование прибыли и других доходов. ☐ на рациональное использование трудовых ресурсов. ☐ на улучшение потребительских свойств товара. 20. Что понимается под источниками финансирования, которыми располагает предприятие на плановый период: ☐ собственные средства. ☐ уставный капитал предприятия. собственные, заемные и привлеченные средства. 21. Подготовка стратегического финансового бюджета опирается на прогнозы о: ☐ состоянии и тенденциях развития мировой экономики и народного хозяйства страны; ☐ состоянии и тенденциях развития отрасли в масштабах мировой и национальной экономик; ☐ состоянии и тенденциях развития конкретной продукции фирмы; ☐ все ответы правильные. 22. Коэффициент внутреннего роста представляет собой: ☐ максимальный темп роста, который фирма может достигнуть без внешнего финансирования; ☐ минимальный темп роста, который фирма может достигнуть без внешнего финансирования; ☐ нулевой темп роста, который фирма может достигнуть без внешнего финансирования; ☐ максимальный темп роста, который фирма может достигнуть с использованием внешнего финансирования. 23. Коэффициент устойчивого роста показывает: ☐ увеличения финансового рычага; ☐ минимальный темп роста, который организация может поддерживать без увеличения финансового рычага;

				☐ нулевой темп роста, который организация может поддерживать без увеличения финансового рычага; ☐ максимальный темп роста, который организация может поддерживать при увеличении финансового рычага максимальный темп роста, который организация может поддерживать без увеличения финансового рычага. 24. Принцип эффективности использования финансовых ресурсов означает, что: ☐ заемный капитал следует привлекать только в случае, когда ожидаемая рентабельность собственной деятельности будет выше процентов по заемному капиталу; ☐ рентабельность должна быть не ниже средней процентной ставки на краткосрочных депозитах; ☐ рентабельность должна быть не ниже средней процентной ставки на среднесрочных депозитах; ☐ рентабельность должна быть не ниже средней процентной ставки на долгосрочных депозитах. 25. Структура поступления финансовых средств на развитие фирмы должна иметь следующие показатели: ☐ доходы и прибыль всего, в т.ч. по направлениям бизнеса; ☐ кредиты привлеченные средства; ☐ все ответы правильные.
2.	РАЗДЕЛ 2. ПОЛИТИКА ДОЛГОСРОЧНОГО ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАЦИИ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. Процесс осуществления инвестиций в виде капитальных вложений: ☐ является саморегулируемым; ☐ регулируется на уровне предприятия; ☐ регулируется государством; ☐ не нуждается в регулировании. 2. Критерии деления капитала организации: ☐ привлеченный и заемный; ☐ собственный и заемный; ☐ нормируемый и ненормируемый; ☐ государственный и частный. 3. Выберите верные утверждения об источниках финансирования бизнеса: ☐ в условиях рыночной экономики государство не может выступать в качестве инвестора; ☐ для мелкого и среднего бизнеса характерно привлечение широкое средств внешних инвесторов; ☐ источником финансирования бизнеса выступают государственные и частные инвестиции; ☐ граждане могут участвовать в финансировании бизнеса, осуществляя покупку акций фирм на фондовой бирже; ☐ фирма прибегает к поиску дополнительных источников финансирования, если ей необходимо расширить производство. 4. Реальные инвестиции – это: ☐ приобретение инвестиционных паёв или сертификатов; ☐ вложения в основной капитал или в прирост оборотных ресурсов; ☐ размещение денег на банковском депозите при начислении процентов по сложной схеме. 5. Собственными источниками финансирования деятельности компании являются: ☐ прибыль и амортизационные отчисления; ☐ оборотные активы предприятия;

				☐ выручка и доходы будущих периодов; ☐ дебиторская задолженность; ☐ основные средства предприятия. 6. Является ли акционерный капитал платным источником финансирования инвестиций: ☐ да; ☐ нет; ☐ нет при условии, что предприятие освобождено от уплаты налога на прибыль. 7. Лизинг представляет собой: ☐ совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретение предмета лизинга; ☐ совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с деятельностью лизингодателя; ☐ система управления определенным объектом, включающая совокупность принципов, методов, форм и приемов управления; ☐ управление финансами предприятия, направленное на достижение стратегических и тактических функционирования данного предприятия на рынке. 8. Факторинг представляет собой: ☐ отказ или неспособность страны выплачивать внешний долг; ☐ посредническое финансирование купли/продажи товаров с малым сроком оборачиваемости; ☐ посредническое финансирование купли/продажи товаров с большим сроком оборачиваемости с отсрочкой платежа; ☐ посредническое финансирование купли/продажи товаров с малым сроком оборачиваемости, комплекс услуг по обслуживанию факторинговой компанией поставок клиента с отсрочкой платежа под уступку дебиторской задолженности.
		ПК-2	Компьютерное тестирование	9. Финансовая рента представляет собой: ☐ ряд последовательных фиксированных платежей, производимых через одинаковые промежутки времени; ☐ доход, получаемый от вложения денежных средств на банковском депозите; ☐ спрогнозированные в рамках инвестиционного проекта денежные потоки. 10. При определении бюджетной эффективности в состав доходов включают: ☐ суммы заработной платы, уплачиваемой работникам; ☐ сумму налогов и сборов, уплачиваемых в бюджет и внебюджетные фонды; ☐ накопленные амортизационные отчисления. 11. Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта: ☐ чистая прибыль; ☐ чистый дисконтированный доход; ☐ амортизационные отчисления; ☐ чистая прибыль плюс амортизационные отчисления; ☐ срок окупаемости проекта; ☐ внутренняя норма доходности;

				☐ валовая прибыль; ☐ сумма чистых активов; ☐ индекс доходности инвестиций; ☐ совокупная налоговая нагрузка. 12. Финансирование инвестиций, при котором источником погашения задолженности являются потоки денежной наличности, генерируемые в результате реализации самого инвестиционного проекта без учета платежеспособности его участников и каких-либо гарантий третьих лиц, называется: ☐ финансированием с обеспечением; ☐ проектным финансированием; ☐ самофинансированием; ☐ регрессивным финансированием. 13. Долгосрочная ссуда под залог недвижимости – это: ☐ ипотечный кредит; ☐ коммерческий кредит; ☐ потребительский кредит; ☐ международный кредит.
		ПК-3	Компьютерное тестирование	14. Приобретение сырья и материалов в ходе реализации инвестиционного проекта является: ☐ капитальными вложениями; ☐ финансовыми инвестициями; ☐ инвестициями в оборотные активы; ☐ инновационными инвестициями. 15. Решение задачи, направленной на получение максимального суммарного прироста капитала при реализации нескольких независимых проектов, общая стоимость которых превышает имеющиеся ресурсы называется: ☐ дисконтированием денежных потоков; ☐ определением наращенной суммы финансовой ренты; ☐ пространственной оптимизацией инвестиций; ☐ временной оптимизацией инвестиций. 16. При кредитовании предприятий ограничение на оборотные средства представляет собой: ☐ ограничение максимального размера суммы по операциям, связанным с приобретением оборотных активов в течении срока договора кредитования; ☐ ограничение минимального размера суммы дебиторской задолженности в течении срока договора кредитования; ☐ ограничение минимального размера суммы оборотных активов в течении срока договора кредитования; ☐ ограничение на выплату дивидендов и продажу акций. 17. Сумма средств, предоставленных собственниками для обеспечения уставной деятельности предприятия: ☐ амортизационные отчисления; ☐ уставный капитал; ☐ нераспределенная прибыль; ☐ собственный капитал. 18. Собственными (внутренними) источниками не являются: ☐ долевое финансирование; ☐ добавочный капитал;

				☐ уставный капитал; ☐ чистая прибыль. 19. Привлечение средств по этому виду источников осуществляется исключительно из бюджетов различных уровней и полностью регламентируется законодательством: ☐ прочее финансирование; ☐ финансирование через кредитно-финансовые институты; ☐ бюджетное финансирование; ☐ финансирование через рынок капитала. 20. Инвестиции, направленные на прирост материально-производственных запасов, являются: ☐ портфельными инвестициями; ☐ финансовыми инвестициями; ☐ реальными инвестициями; ☐ спекулятивными инвестициями.
3.	РАЗДЕЛ 3. ОБОСНОВАНИЕ И ВЫБОР ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ	ПК-1	Компьютерное тестирование	1. 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: ☐ принцип материальной ответственности; ☐ принцип формирования финансовых резервов; ☐ принцип самофинансирования; ☐ принцип заинтересованности в результатах деятельности. 2. Данная группа финансовых решений при реализации финансовой политики организации связана с образованием и использованием активов (имущества) организации и дает ответ на вопрос: «Куда вложить?»: ☐ инвестиционные решения; ☐ потребительские решения; ☐ решения финансирования; ☐ решения дисконтирования. 3. Данная группа финансовых решений связана с образованием и использованием пассивов, которая дает ответ на вопрос: «Где взять средства?»: ☐ инвестиционные решения; ☐ потребительские решения; ☐ решения финансирования; ☐ решения дисконтирования. 4. К основным направлениям финансовых решений в рамках краткосрочной финансовой политики предприятия относятся: ☐ управление доходами, расходами и прибылью организации; ☐ управление денежными потоками организации; ☐ разработка дивидендной политики; ☐ управление рисками. 5. Целью финансовой политики является: ☐ перераспределение финансовых ресурсов организации; ☐ недопущение убытков и увеличение массы прибыли; ☐ оптимизация решений финансирования и инвестирования;

				☐ минимизация финансовых рисков. 6. К основным направлениям финансовых решений в рамках долгосрочной финансовой политики предприятия относятся: ☐ разработка финансовой стратегии; ☐ оценка стоимости бизнеса; ☐ управление рыночной деятельностью организации; ☐ управление доходами, расходами и прибылью организации. 7. Цель финансовой стратегии: ☐ подчинена общей стратегии развития и направлена на максимизацию рыночной стоимости организации, финансовой независимости, ликвидности, обеспечения платежеспособности и др.; ☐ заключается в максимизации прибыли фирмы ☐ заключается в минимизации затрат фирмы; ☐ заключается в максимизации прибыли и минимизации затрат фирмы. 8. Финансовая стратегии организации имеет следующие особенности: ☐ она реализует наиболее централизованную функцию стратегического управления; ☐ определяет финансовые возможности и ограничения; ☐ финансовые результаты являются единым и интегральным измерителем результатов реализации любой стратегии; ☐ все ответы правильные.
		ПК-3	Компьютерное тестирование	9. Система целей финансовой стратегии разрабатывается: ☐ после определения миссии организации; ☐ перед определением миссии организации; ☐ одновременно с определением миссии организации; ☐ не зависит от определения миссии организации. 10. На первом этапе разработки системы целей финансовой стратегии: ☐ разрабатывается общее дерево стратегических целей организации из ряда уровней; ☐ определяется миссия фирмы; ☐ определяется основное направление стратегического развития фирмы; ☐ разрабатываются тактические приемы достижения цели. 11. Результат хозяйственной деятельности отражает: ☐ ликвидность компании после финансирования всех ее текущих расходов; ☐ способность стабильно производить продукцию; ☐ активность фирмы и мобильность ее финансовых ресурсов; ☐ прибыль фирмы. 12. Положительная величина результата хозяйственной деятельности фирмы свидетельствует о том, что: ☐ фирма может позволить себе реализацию масштабных инвестиционных проектов; ☐ фирма достаточно конкурентоспособна; ☐ фирма имеет значительные финансовые

			ресурсы; ☐ фирма оптимально распределяет финансовые ресурсы и эффективно управляет ими. 13. Виды стратегий по уровням управления: ☐ портфельная; ☐ текущая; ☐ стратегии роста; ☐ деловая (конкурентная); ☐ функциональная; ☐ дифференциации.
	ПК-3	Компьютерное тестирование	14. Основная цель «портфельной» стратегии: ☐ разделение труда; ☐ определение специфики и особенностей товара конкурента; ☐ расширение и укрепление стратегических хозяйственных единиц предприятия; ☐ выявление конкурентных преимуществ. 15. Основная цель деловой стратегии: ☐ достижение устойчивых конкурентных преимуществ в организации; ☐ расширение портфеля ценных бумаг; ☐ определение работ в подразделениях организации; ☐ совершенствование структуры управления. 16. Основная цель функциональной стратегии: ☐ разработка миссии организации; ☐ разработка целей и задач в подразделениях организации; ☐ определение сроков реализации продукции; ☐ выявление потребностей персонала. 17. Стратегия низких издержек особенно успешна, если: ☐ эластичность спроса по цене высока; ☐ эластичность спроса по цене низка; ☐ эластичность спроса по цене нулевая; ☐ издержки в основном состоят из издержек на заработную плату. 18. К базовым стратегиям школы позиционирования (М.Портера) относятся стратегии: ☐ лидерства в издержках; ☐ функциональные; ☐ дифференциации; ☐ инновационные; ☐ производственные; ☐ фокусирования. 19. Стратегия лидерства в издержках – синоним стратегии: ☐ лидерства в товаре; ☐ лидерства в цене; ☐ лидерства в нише; ☐ лидерства в технологии. 20. Стратегии, позволяющие согласовать потенциал предприятия с требованиями рынка, определяют способ взаимодействия с ним и пути лучшего использования ресурсов: ☐ корпоративные; ☐ инструментальные; ☐ функциональные; маркетинговые.

4.	РАЗДЕЛ 4. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ В КОМПАНИИ	ПК-1	Компьютерное 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 _____.
		ПК-2	Компьютерное тестирование	6. 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. 7. 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. 8. 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. 9. 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. 10. Выберите правильный вариант ответа Показателем плана сбыта продукции является:

				а) товарная продукция; б) валовая продукция; в) объем продаж; г) производственная мощность.
		ПК-3	Компьютерное тестирование	11. Выберите правильный вариант ответа Научным предвидением результата на уровне общей теории закономерности является: а) прогноз; б) сценарий; в) гипотеза; г) предсказание. 12. Выберите правильный вариант ответа Баланс предприятия показывает: а) деловую активность предприятия; б) финансовое состояние предприятия за определенный период времени (месяц, квартал, год); в) насколько устойчиво финансовое положение предприятия в конкретный момент времени; г) ликвидность активов предприятия. 13. Выберите правильный вариант ответа Задача прогноза состоит в: а) выявлении связей в функционировании общественного развития; б) объективном, достоверном представлении о том, что будет при тех или иных условиях; в) выявлении структуры объекта прогнозирования; г) выявлении закономерностей внутреннего строения объекта прогнозирования. 14. Выберите правильные варианты ответа Из перечисленного, к функциям прогнозирования относятся: а) выявление объективных альтернатив экономического и социального развития; б) описание возможных или желательных перспектив, состояний, решений, проблем будущего; в) выявление противоречий между структурными элементами и связями функционирования общественного развития; г) накопление научного материала для обоснованного выбора определенных решений; д) оценка объектов прогнозирования. 15. Выберите правильный вариант ответа Прогнозирование финансового состояния предприятия начинается с прогноза: а) денежных средств; б) капитала; в) прибыли; г) активов и пассивов.

4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Коды контролируемой компетенций	Вопросы /задания
ПК-1	1. Финансовый менеджмент в рамках разработки стратегии развития компании. 2. Понятие и роль финансовой стратегии в эффективном управлении деятельностью организации. 3. Повышение стоимости компании как основная задача стратегического финансового менеджмента. 4. Сущность, цели, задачи и значение стратегического финансового планирования. 5. Стратегический финансовый анализ: понятие, методы. 6. Формирование стратегических целей финансовой деятельности. 7. Объекты финансового планирования. 8. Основные направления финансовой политики компании. 9. Стратегический финансовый баланс и стратегический финансовый бюджет. 10. Финансовые риски: управление, виды и способы снижения. 11. Сущность и содержание финансового прогнозирования на предприятии. 12. Цели и задачи финансового прогнозирования на предприятии. 13. Методы финансового прогнозирования. 14. Этапы финансового прогнозирования на предприятии. 15. Определение источников долгосрочного финансирования деятельности корпорации. 16. Классификация источников финансирования деятельности. 17. Внутренние источники финансирования инвестиций. Чистая прибыль. 18. Амортизационные отчисления. 19. Внешние источники инвестиционных ресурсов. 20. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций. 21. Банковский кредит. 22. Контоткоррентный кредит («овердрафт»). 23. Открытие кредитной линии. 24. Револьверный кредит. Онкольный кредит. 25. Ломбардный кредит. Ипотечный кредит. 26. Ролловерный кредит. Консорциальный кредит. 27. Разработка политики привлечения банковского кредита. 28. Оценка кредитоспособности. Условия привлечения кредита. Стоимость кредита. Процентная ставка.
ПК-2	1. Преимущества и недостатки облигационного займа. 2. Эмиссия облигаций. 3. Разработка политики привлечения заемных средств в форме облигаций. 4. Оценка инвестиционной привлекательности облигаций. 5. Определение целей привлечения средств облигационного займа. 6. Определение условий эмиссии облигаций. 7. Проспект эмиссии облигаций. 8. Оценка стоимости облигационного займа. 9. Финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования. 10. Кредитные аспекты финансового лизинга. Преимущества лизинга. 11. Прямой и косвенный лизинг. Внутренний и международный лизинг. Лизинг движимого и недвижимого имущества. Денежный, компенсационный и смешанный лизинг. Управление финансовым лизингом. 12. Основные условия лизинга. 13. Сущность, цель и особенности финансовой стратегии.

	14. Финансовая политика как составной элемент общей политики развития предприятия. 15. Предпосылки эффективной реализации финансовой стратегии и финансовой политики организации. 16. Финансовая тактика организации. 17. Виды и направления финансовой стратегии организации. 18. Методика и этапы разработки системы целей финансовой стратегии организации. 19. Примерная структура финансовой стратегии организации и соответствующие ей цели.
ПК-3	1. Сравнение финансовых и стратегических целей организации. 2. Требования к финансовой стратегии организации. 3. Место финансовой стратегии в стратегии развития организации. 4. Виды финансовой стратегии организации и их выбор. 5. Матрица финансовых стратегий Ж. Франшона и И. Романа (фр.) и ее структура. 6. Методика выбора финансовой стратегии организации на основе использования матрицы. 7. Анализ видов финансовой стратегии, представленных в матрице Ж. Франшона и И. Романа. 8. Финансовое прогнозирование как процесс, его этапы. Финансовое прогнозирование в широком и узком смысле. 9. Характеристика прогнозных документов. 10. Формы прогнозных документов и последовательность их разработки в зависимости от периода прогнозирования. 11. Значение прогноза объема продаж в финансовом прогнозировании. 12. Методы финансового прогнозирования и их характеристика. 13. Технология (этапность) процесса прогнозирования объема продаж. 14. Метод расчета процентов от продаж. 15. Аналитический метод. 16. Метод расчета финансовых коэффициентов. 17. Комбинированный метод. 18. Имитационное моделирование и финансовое прогнозирование. Метод «формулы». 19. Расчет дополнительной потребности в оборотном капитале. 20. Расчет максимальных темпов прироста объема продаж без дополнительного внешнего финансирования. 21. Методика операционного анализа. 22. Разработка прогнозного отчета о финансовых результатах. 23. Разработка прогнозного бухгалтерского баланса. 24. Разработка прогнозного отчета о движении денежных средств. 25. Расчет основных финансовых коэффициентов в прогнозном периоде.

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

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

5.1.1. Основная литература

1. Пузов, Е. Н. Стратегическое управление стоимостью компании : учебное пособие для вузов / Е. Н. Пузов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 256 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14754-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544415> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Стегний, В. Н. Прогнозирование и планирование : учебник для вузов / В. Н. Стегний, Г. А. Тимофеева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 210 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14403-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543962> (дата обращения: 16.02.2024).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Казакова, Н. А. Современный стратегический анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17949-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536176> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535432> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Светульников, И. С. Методы социально-экономического прогнозирования в 2 т. Т. 1 теория и методология : учебник и практикум для вузов / И. С. Светульников, С. Г. Светульников. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02801-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536218> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Светульников, И. С. Методы социально-экономического прогнозирования в 2 т. Т. 2 модели и методы : учебник и практикум для вузов / И. С. Светульников, С. Г. Светульников. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 447 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02804-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536400> (дата обращения: 16.02.2024).

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

№ №	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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
3.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru	Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки,	http://elibrary.ru/

		технологии, медицины и образования, 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
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий.

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 практическому занятию

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

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия 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 выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет.

Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. 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 с оценкой. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

5.4.1. Средства информационных технологий

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

5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

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

Для изучения дисциплины (модуля) 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 (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

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) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) 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) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
2.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
3.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики

" УТВЕРЖДАЮ "

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ: КОРПОРАТИВНАЯ И
ОТРАСЛЕВАЯ СПЕЦИФИКА**

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность
«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения
Заочная

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Финансовое моделирование: корпоративная и отраслевая специфика»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Финансовое моделирование: корпоративная и отраслевая специфика»** разработана рабочей группой в составе: д-ра экон. наук, профессора Аношиной Ю.Ф., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,
д-р экон. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	4
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	9
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	9
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля).....	9
2.3. Содержание дисциплины (модуля).....	11
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	39
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	39
3.2. Задания для самостоятельной работы	40
3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	51
РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	53
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	53
4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....	53
4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	53
4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	54
4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)	56
4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	70
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	72
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) ..	72
5.1.1. Основная литература.....	72
5.1.2. Дополнительная литература.....	72
5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	72
5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	73
5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	74
5.4.1. Средства информационных технологий	74
5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....	74
5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных	74
5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	75
5.6. Образовательные технологии.....	75
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	76

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) заключается в освоении компетенций по применению экономико-математических методов и моделей для решения прикладных задач в финансовой сфере с использованием программных инструментальных средств с последующим их применением в профессиональной деятельности.

Задачи дисциплины (модуля):

1. Осуществление финансового консультирования по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценка затрат и расчет доходности на проведение финансовых операций.

2. Формирование стратегической информационно-интегрированной системы управления рисками для обеспечения экономической безопасной деятельности организации и социально-экономических систем на различных уровнях управления, осуществление реализации инвестиционных проектов, оценка эффективности использования ресурсов и принятие обоснованных управленческих решений по инвестиционному проекту.

3. Овладение практическими навыками разработки, внедрения, контроля (мониторинга) и поддержания функционирования интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; построения моделей корпоративной системы управления рисками; разработки рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации.

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

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ПК-2; ПК-3, в соответствии с учебным планом.

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

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Научно-исследовательская	ПК-2	Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом	ПК-2.1 Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики	Знать: теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых

		финансового консультирования в организации, оценивать затраты и рассчитывать доходность на проведение финансовых операций.	финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации. ПК-2.2 Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки. ПК-2.3 Формирует и проводит мониторинг финансового плана клиента; определяет критерии эффективности финансового плана и качества	продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; основы нормативного регулирования инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации. Уметь: составлять инвестиционный портфель, выявлять качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составлять финансовые планы, оценивать затраты и рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводить анализ финансового положения организации, прогнозирование денежных потоков. Владеть: практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения

			инвестиционного портфеля клиента; разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования.	критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых операций.
Организационно-управленческая	ПК-3	Способен формировать стратегическую информационно-интегрированную систему управления рисками для обеспечения экономической безопасной деятельности организации и социально-экономических систем на различных уровнях управления, осуществлять реализацию инвестиционного проекта, оценивать эффективность использования ресурсов и принимать обоснованные управленческие решения по инвестиционному	ПК-3.1 Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности;	Знать: цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания

		проекту.	принципы создания стандартов, методических и нормативных документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками; управляет эффективностью инвестиционного проекта.	стандартов, методических и нормативных документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками.
			ПК-3.2 Анализирует и обрабатывает информацию, применяет принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывает показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществляет прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планирует, координирует, разрабатывает стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности.	Уметь: анализировать и обрабатывать информацию, применять методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществлять прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности.
			управления рисками и	Владеть: практическими навыками

			экономической безопасности; определяет последовательность операций для реализации инвестиционного проекта. ПК-3.3 Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строит модели корпоративной системы управления рисками; принимает решения, разрабатывает рекомендации по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации; составляет план реализации инвестиционного проекта и оценивает его эффективность.	разработки, внедрения, контроля (мониторинга) и поддержания функционирования интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; построения моделей корпоративной системы управления рисками; разработки рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации.

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) составляет 4 зачетные единицы.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 2		Курс 3	
		Сессия 1	Сессия 2	Сессия 1	Сессия 2
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками	16			8	8
Лекционные занятия	8			8	
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Практические занятия	8			-	8
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Консультации / Иная контактная работа	-			-	-
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся	124			64	60
Контроль промежуточной аттестации	4				4
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой				Зачет с оценкой
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	144			72	72

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Модуль 1 (Курс 3, Сессии 1-2)									
РАЗДЕЛ 1. ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ И СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ	36	32	4	2		2			

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
МОДЕЛЕЙ.									
Тема 1.1. Понятие финансового моделирования	18	16	2	1		1			
Тема 1.2. Система финансовых моделей	18	16	2	1		1			
РАЗДЕЛ 2. МОДЕЛИРОВАНИЕ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ.	36	32	4	2		2			
Тема 2.1. Моделирование операционной деятельности компании	18	16	2	1		1			
Тема 2.2. Моделирование стоимости организации	18	16	2	1		1			
РАЗДЕЛ 3. МОДЕЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ И ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ.	36	32	4	2		2			
Тема 3.1. Моделирование инвестиций	18	16	2	1		1			
Тема 3.2. Моделирование денежных потоков	18	16	2	1		1			
РАЗДЕЛ 4. МОДЕЛИРОВАНИЕ АКТИВОВ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.	32	28	4	2		2			
Тема 4.1. Моделирование анализа ценных бумаг с фиксированным доходом	16	14	2	1		1			
Тема 4.2. Финансовое моделирование при антикризисном управлении	16	14	2	1		1			
Контроль промежуточной аттестации (час)	4								
<i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>	Зачет с оценкой								
Общий объем, часов	144	124	16	8		8			

2.3. Содержание дисциплины (модуля)

РАЗДЕЛ 1. ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ И СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ МОДЕЛЕЙ

Тема 1.1. Понятие финансового моделирования.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Предмет и цель изучения дисциплины. Материальные и умозрительные модели. Системы производства и потребления. Благо. Потребитель. Производитель

Тема 1.2. Система финансовых моделей.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Экономические связи. Инструментарий моделирования (математические объекты и обозначения).

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1

Тема практического занятия: Тема 1.1. Понятие финансового моделирования

Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения:

Вопрос 1. Метод моделирования

Вопрос 2. Системный подход к моделированию

Вопрос 3. Классификация видов моделирования

Вопрос 4. Классификация математических моделей

Вопрос 5. Свойства математических моделей и требования к ним

Задание 2. Тест по теме

Тестовые задания типа закрытого типа

1. Какие признаки присущи системе:

а) Целостность, возможность выделения подсистем, динамичность процессов, наличие цели

б) Целостность, наличие цели и внешней среды, возможность выделения подсистем

в) Целостность, массовый характер процессов и явлений, возможность выделения подсистем

г) Целостность, наличие внешней среды, динамичность процессов, массовый характер процессов и явлений

2. Сложные социально-экономические системы в экономике обладают рядом присущих им свойств и особенностей:

а) Целостность, возможность выделения подсистем, динамичность процессов, наличие цели

б) Целостность, наличие цели и внешней среды, возможность выделения подсистем

в) Целостность, массовый характер процессов и явлений, активность, динамичность процессов,

г) Целостность, наличие внешней среды, динамичность процессов, массовый характер процессов и явлений

3. Наличие у экономической системы таких свойств, которые не присущи ни одному

из составляющих систему элементов, взятому в отдельности, вне системы носит название:

- a) Активность
- b) Целостность системы
- c) Цельность системы
- d) Полнота системы

4. Массовый характер экономических явлений обусловлен тем, что:

- a) Закономерности экономических процессов должны обнаруживаться на основании небольшого числа наблюдений
- b) Закономерности экономических процессов не должны обнаруживаться на основании среднего числа наблюдений
- c) Закономерности экономических процессов не должны обнаруживаться на основании большого числа наблюдений
- d) Закономерности экономических процессов не должны обнаруживаться на основании небольшого числа наблюдений

5. Изменение параметров и структуры экономических систем под влиянием среды, или внешних факторов является одним из свойств социально-экономической системы:

- a) Динамичность экономических процессов
- b) Наличие внешней среды по отношению к данной системе
- c) Случайность и неопределенность в развитии многих экономических явлений
- d) Активность системы

6. Способ теоретического анализа и практического действия, направленный на разработку моделей называется:

- a) Оптимизационное моделирование
- b) Методом моделирования
- c) Метод оптимизационного моделирования
- d) Методом математического моделирования

7. На чем основывается метод моделирования:

- a) На принципе аналогии
- b) На принципе соответствия
- c) На принципе подобия
- d) На принципе реальности

8. Какие виды моделей существуют:

- a) Абстрактные, математические и нематематические
- b) Физические и абстрактные
- c) Математические и нематематические
- d) Математические и физические

9. К практическим задачам экономико-математического моделирования относятся:

- a) Анализ экономических объектов и процессов, экономическое прогнозирование, выработка управленческих решений
- b) Анализ экономических объектов и процессов, экономико-математическое прогнозирование, выработка управленческих решений
- c) Анализ социальных объектов и процессов, экономическое прогнозирование, выработка управленческих решений
- d) Анализ социально-экономических процессов, экономическое прогнозирование, выработка управленческих решений

10. К обязательным составляющим процесса моделирования относят:

- 1) Субъект исследования; 2) Объект исследования; 3) Модели; 4) Процессы
- a) 1,2
- b) 1,2,3
- c) 1,2,4
- d) 1,2,3,4

11. К первому этапу моделирования относятся:

1) Верификация модели; 2) Постановка экономической проблемы и её качественный анализ; 3) Выполнение формализованного описания; 4) Подготовка исходной информации

a) 1,2,3,4

b) 1,3,4

c) 1,2,3

d) 2,3,4

12. На третьем этапе моделирования:

a) Решается вопрос о правильности и полноте модели

b) Знания переносятся с модели на оригинал

c) Знания о модели на объект-оригинал и практическая проверка полученных с помощью модели знаний

d) Верификация модели

Задание 3. Задачи по теме

Задача 1. По результатам выполнения задания 1 заполните таблицу «Эволюция эконо-мико-математического моделирования».

Год	Ученый Ф.И.О.	Вклад в экономико-математическое моделирование (модель, метод и др.)

Проанализируйте, направления исследований в европейской, российской (советской), американской школах экономико-математического моделирования.

Задача 2. Трава на лугу растет одинаково густо и быстро. Известно, что 70 коров поели бы ее за 24 дня, а 30 коров - за 60 дней. Сколько коров поели бы всю траву за 96 дней?

Задача 3. На научный семинар собрались ученые и обменялись друг с другом визитными карточками. Всего было роздано 210 визитных карточек. Сколько ученых приехало на семинар, если известно, что их было не более 20?

Тема практического занятия: 1.2. Система финансовых моделей

Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения

Вопрос 1. Предмет математического моделирования.

Вопрос 2. Этапы построения математических моделей: содержательная, концептуальная и математическая постановка задачи моделирования

Вопрос 3. Алгоритм научных исследований с помощью математического моделирования

Вопрос 4. Понятие вычислительного эксперимента

Вопрос 5. Проверка адекватности модели

Задание 2. Тест по теме

Тестовые задания закрытого типа

1. Раздел прикладной математики, изучающий задачи условной оптимизации носит название:

a) Оптимальное программирование

b) Оптимально-математическое программирование

c) Экономико-математическое программирование

d) Оптимально-экономическое программирование

2. В экономике возникают задачи математического программирования:

а) При необходимости оптимальности в планировании и управлении
 б) При практической реализации принципа оптимальности в планировании и управлении

с) При необходимости математического аппарата

д) При наличии планирования и управления

3. Суть принципа оптимальности заключается в:

а) В выборе такого планово-управленческого решения, которое наилучшим образом учитывало бы внешние возможности и внутренние условия деятельности хозяйствующего субъекта

б) В выборе такого планово-управленческого решения, которое наилучшим образом учитывало бы внутренние возможности и внешние условия производственной деятельности хозяйствующего субъекта

с) В выборе допустимого решения, которое наилучшим образом учитывало бы внутренние возможности и внешние условия производственной деятельности хозяйствующего субъекта

д) В выборе такого планово-управленческого решения, которое учитывало бы внутренние возможности и внешние условия производственной деятельности хозяйствующего субъекта

4. В основе построения математической модели задачи оптимального программирования лежит:

1) Принцип системности; 2) Принцип оптимальности; 3) Принцип адекватности; 4) Принцип упорядоченности

а) 1,2,3

б) 2,4

с) 1,2

д) 2,3

5. Задачи оптимального программирования в наиболее общем виде классифицируют по признаку:

а) По характеру взаимосвязи между переменными

б) По характеру переменных

с) По наличию переменных

д) По числу альтернатив

6. Задачи оптимального программирования в наиболее общем виде классифицируют по признаку:

а) По числу критериев альтернатив

б) По характеру переменных

с) По наличию информации о переменных

д) По числу альтернатив

7. Задачи оптимального программирования не классифицируют по следующему признаку:

а) По характеру взаимосвязи между переменными

б) По характеру изменения переменных

с) По учету фактора времени

д) По числу переменных

8. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
Труд	6	6	8	9	150
сырье 1	5	6	10	8	80
сырье 2	3	9	7	7	100
Оборуд.	8	5	7	7	80
Цена изделия	12	10	8	13	

9. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	1	2	1	0	18
2	1	1	2	1	30
3	1	3	3	2	40
Труд (ч./дней)	4	5	2	6	80
Цена изделия	12	7	18	10	

10. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	5	3	3	4	40
2	4	2	4	1	60
3	2	4	4	4	30
Труд (ч./дней)	2	5	3	6	60
Цена изделия	9	6	5	7	

11. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	6	8	5	12	60
2	9	6	3	8	40
3	4	6	9	4	30
Труд (ч./дней)	4	5	6	6	40
Цена изделия	5	7	3	8	

12. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
Труд	5	6	4	5	100
сырье 1	9	6	10	16	150
сырье 2	6	5	20	18	200
Оборуд.	12	2	13	9	80
Цена изделия	12	10	9	7	

13. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	2	1	3	2	40
2	1	2	4	8	55
3	2	4	1	1	39
Труд (ч./дней)	2	5	3	6	50
Цена изделия	9	6	4	7	

14. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	5	3	3	2	40
2	6	2	4	8	60
3	2	4	5	5	60
Оборуд.	12	9	13	6	150
Цена изделия	9	8	4	11	

15. Запишите экономико-математическую модель задачи на основе данных:

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
1	2	1	3	2	40
2	1	2	4	8	30
3	2	4	1	1	39
Оборуд.	12	5	13	6	150
Цена изделия	9	6	4	7	

Задание 3. Задачи по теме

Задача 1. Участники шахматного турнира после окончания очередной партии обменивались друг с другом рукопожатиями. Всего сыграно 210 партий, значит, 210 раз противники жали друг другу руки. Сколько человек принимали участие в турнире, если каждый сыграл по одному разу со всеми остальными и известно, что участников было не более 30?

Задача 2. Через иллюминатор затонувшего корабля требуется вытащить сундук с драгоценностями. Удастся ли это сделать?

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1

форма рубежного контроля –Компьютерное тестирование

РАЗДЕЛ 2. МОДЕЛИРОВАНИЕ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ

Тема 2.1. Моделирование операционной деятельности компании.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Оптимизация целевой функции. Задача линейного программирования, (методы решения: графический метод, симплекс-метод. Дробно-линейное программирование, нелинейное и динамическое программирование.

Тема 2.2. Моделирование стоимости организации.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Оптимизация грузоперевозок. Максимизация прибыли. Оптимизация назначений. Эффективное использование ресурсов. Наилучшее распределение работ, Оптимизация структуры производства.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2

Тема практического занятия: Тема 2.1. Моделирование операционной деятельности компании

Задание 1 Перечень вопросов по теме для устного обсуждения

Вопрос 1. Этапы построения математической модели

Вопрос 2. Подходы к построению математических моделей

Вопрос 3. Вычислительный эксперимент

Вопрос 4. Имитационное моделирование

Задание 2. Тест по теме

Тестовые задания закрытого типа

1. Модель - это
 - А) аналог (образ) оригинала, но построенный средствами и методами, отличными от оригинала;
 - Б) подобие оригинала;
 - В) копия оригинала
2. Экономико-математическая модель - это ...
 - А) математическое представление экономической системы (объектов, задачи, явлений, процессов и т. и.)
 - Б) качественный анализ и интуитивное представление объектов, задач, явлений, процессов экономической системы и ее параметров
 - В) эвристическое описание экономической системы (объектов, задачи, явлений, процессов и т. и.)
3. Что такое оптимальный вариант?
 - а) Самое лучшее решение;
 - б) Наилучшее с позиции заданного критерия систематичности;
 - в) В котором можно получить max целевой функции;
 - г) В котором целевая функция уменьшается.
4. Что такое признак оптимальности?
 - а) Критерий оптимальности;
 - б) Целевая функция;
 - в) Математическое доказательство оптимальности;
 - г) Оптимальное решение.
5. Что такое оптимальный вариант?
 - а) В котором достигнута max целевой функции;
 - б) В котором достигнут min целевой функции;
 - в) В котором получены значения базисных переменных;
 - г) Наилучший с позиций выбранного критерия оптимальности.
6. Понятие допустимого варианта:
 - а) В котором условная функция достигает крайнего значения;
 - б) В котором выполняются условия задачи;
 - в) В котором выполняется признак оптимальности;
 - г) В котором не выполняются условия, а целевая функция достигает крайнего значения.
7. Задача математического программирования:
 - а) Линейные и нелинейные соотношения, целевая функция;
 - б) Линейные соотношения, линейная форма (целевая функция).
8. Автор 1^{го} алгоритма решения задач с наилучшим использованием ограничений производственных ресурсов:
 - а) Аганбегян А.Г.;
 - б) Канторович Л.В.;
 - в) Леонтьев В.
9. Составные элементы общей задачи линейного программирования.
 - а) Переменные, ограничение, целевая функция (min, max).
 - б) Ограничения, переменные.
 - в) Система линейных неравенств, линейная форма (min, max).
 - г) Неизвестные, критерий оптимальности (min, max).
10. Выбрать формулу описывающую задачу линейного программирования:
 - а) $y = f(x_1, x_2, \dots, x_n)$;
 - б) $\Delta x + y = X$;

$$в) \quad \sum_{j \in N} a_{ij} x_j \geq A_i;$$

$$г) \quad \text{Найти } x_1, \dots, x_n \text{ при условиях } \sum_{j \in N} a_{ij} x_j \leq A_i, \text{ обращающих } Z \text{ в max или min.}$$

Задание 3. Задачи по теме

Задание 1. Для выпуска продукции двух видов Π_1 и Π_2 требуются затраты ресурсов трех видов. Исходные данные приведены в таблице:

Исходный продукт	Расход исходных ресурсов на 1 ед. продукции		Наличие исходных ресурсов
	Π_1	Π_2	
Ресурс 1	4	5	10
Ресурс 2	2	3	13
Ресурс 3	1	5	15
Доход от реализации единицы продукции	5	10	

Составьте план выпуска продукции каждого вида, чтобы общий доход от реализации выпускаемой продукции был бы максимальным.

Задание 2. Из двух сортов керосина образуются две смеси – А и В. Смесь А содержит керосина 1-го сорта 25% и 75% 2-го сорта; смесь В – 80% 1-го сорта и 20% 2-го сорта. Цена 1 кг смеси А – 32 д.е., а смеси В – 24 д.е. Изучение рынка показало, что спрос на смесь А превышает спрос на смесь В не более чем на 300 кг. Составьте план образования смесей, при котором будет получен максимальный доход с учетом спроса, если в наличии имеется 100 т керосина 1-го сорта и 200 т керосина 2-го сорта.

Задание 3. Решить графическим методом задачу линейного программирования.

$$f = x_1 + 2x_2 \rightarrow \max$$

$$\begin{cases} x_1 + x_2 \leq 4, \\ 3x_1 + x_2 \geq 4, \\ x_1 + 5x_2 \geq 4, \\ x_1 \leq 3, \\ x_2 \leq 3 \\ x_1 \geq 0, x_2 \geq 0 \end{cases}$$

Задание 4. Составить двойственную задачу, решить ее геометрическим методом и найти оптимальное решение исходной задачи.

$$f(\bar{x}) = 2x_1 + x_2 + x_3 \rightarrow \min$$

$$\begin{cases} x_1 + 2x_2 + x_3 \geq 4, \\ x_1 - x_2 + x_3 \geq 2 \end{cases}$$

$$x_j \geq 0, \quad j = \overline{1,3}.$$

Задание 5. Решить методом потенциалов транспортную задачу

	170	120	190	140	180
280	28	12	7	18	7
300	35	14	12	15	3
220	30	16	11	25	15

Задание 6. Решить симплекс – методом, применяя метод искусственного базиса.

$$f(\bar{x}) = x_1 + 2x_2 \rightarrow \min$$

$$\begin{cases} 3x_1 - 5x_2 + x_3 + 2x_4 = 1, \\ -2x_1 + 2x_2 - x_4 + x_5 = 4, \\ -x_1 + 3x_2 - 2x_4 + x_5 = 5, \\ x_j \geq 0, \quad j = \overline{1, 5}. \end{cases}$$

Тема практического занятия: Тема 2.2. Моделирование стоимости организации

Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения

Вопрос 1. Формализация оптимизационных задач

Вопрос 2. Графический метод решения

Вопрос 3. Симплексный метод

Вопрос 4. М-метод

Вопрос 5. Двойственные задачи

Вопрос 6. Целочисленное программирование. Метод Гомори

Задание 2. Тест по теме

Тестовые задания закрытого типа

1. Отметьте, какие из приведенных ниже заголовков являются названиями разделов математического программирования:

- а) Линейное программирование
- б) Двоичное программирование
- в) Третьичное программирование
- г) Квадратичное программирование

2. Математическое программирование

а) Представляет собой процесс создания программ для компьютера под руководством математиков

б) Занимается изучением экстремальных задач и разработкой методов их решения

в) Занимается решением математических задач на компьютере

3. Задача линейного программирования состоит в ...

а) Создании линейной программы на избранном языке программирования, предназначенной для решения поставленной задачи

б) описании линейного алгоритма решения задачи

в) Отыскании наибольшего (наименьшего) значения линейной функции при наличии линейных ограничений

4. Отметьте, какие из приводимых далее утверждений относительно свойств задач линейного программирования (ЗЛП) являются верными:

а) Множество допустимых планов в ЗЛП, как правило, является выпуклым, но в отдельных случаях это требование может нарушаться;

б) Множество допустимых планов в ЗЛП всегда является многогранным выпуклым множеством;

в) Множество допустимых планов в ЗЛП всегда является произвольным выпуклым множеством;

г) Множество допустимых планов в ЗЛП может быть невыпуклым;

5. Отметьте верные утверждения. В допустимом базисном плане задачи линейного программирования (ЗЛП) размерности $m \times n$ (где m меньше n) присутствует:

а) Ровно n ненулевых компонентов;

б) Не более m ненулевых компонентов;

в) Ровно m ненулевых компонентов;

- г) Не менее $(n-m)$ ненулевых компонентов
6. Решение называют оптимальным, если...
- а) оно рационально
 - б) оно согласовано с начальством
 - в) оно по тем или иным признакам предпочтительнее других
 - г) оно утверждено общим собранием
7. Отметьте, какие из приведенных далее утверждений относительно свойств задач линейного программирования (ЗЛП) являются верными - ЗЛП называется канонической, если в ней:
- а) Отсутствуют ограничения
 - б) Отсутствуют ограничения в форме неравенств
 - в) Отсутствуют ограничения на знак переменных
 - г) Все ограничения имеют форму уравнений и на все переменные наложено условие неотрицательности
8. Отметьте, какие из приводимых далее утверждений относительно свойств задач линейного программирования (ЗЛП) являются верными:
- а) Множество допустимых планов в ЗЛП может быть неограниченным;
 - б) Множество допустимых планов в ЗЛП может быть невыпуклым;
 - г) Множество допустимых планов в ЗЛП всегда является ограниченным;
9. Какие из приведенных ниже множеств являются многогранными выпуклыми множествами.
- а) А – правильный шестиугольник
 - б) Б – квадрат
 - в) С - круг
 - г) Только А и Б
10. Основное достоинство графического метода решения задачи линейного программирования:
- а) Универсальность;
 - б) Краткость;
 - в) Наглядность;
 - г) Эффективность.

Задание 3. Задачи по теме

Задача 1. Предприятие может работать по трем технологическим способам. Расход ресурсов за единицу времени при соответствующей технологии и производительность каждой технологии в рублях за единицу времени представлены в таблице.

Ресурсы	Расход ресурсов при технологических способах			Объем ресурса
	I	II	III	
Рабочая сила, чел.-час.	15	20	25	1200
Сырье, т	2	3	2,5	150
Электрoэнергия, кВтч	35	60	60	3000
Производительность технологического способа	300	250	450	

Определить интенсивность использования каждого технологического способа.

Задача 2. Предприятие может изготавливать четыре вида продукции. Сбыт любого ее объема обеспечен. Предприятие располагает в течение квартала трудовыми ресурсами в 100 человеко-смен, полуфабрикатами массой 260 кг, станочным оборудованием в 370 станко-смен. Нормы расхода ресурсов и прибыль от единицы каждого вида продукции представлены в табл. 1.5.

Ресурсы	Норма расхода ресурсов на продукцию вида			
	1	2	3	4
Трудовые ресурсы, чел.-смен	2,5	2,5	2	1,5
Полуфабрикаты, кг	4	10	4	6
Станочное оборудование, станко-смен	8	7	4	10
Прибыль от реализации продукции, руб.	40	50	100	80

Определить план выпуска продукции, обеспечивающий максимальную прибыль.

Задача 3. Два изделия В1 и В2 последовательно обрабатываются на станках № 1, 2, 3, 4, 5. Машинное время на единицу изделий на каждом станке указано в таблице. Здесь же приведена прибыль от каждого изделия, причем объем производства второго вида продукции должен превышать 40% общего выпуска. Определить оптимальную программу выпуска, обеспечивающую максимальную прибыль.

Номер полуфабриката	Номер рабочего места					Прибыль, руб./шт.
	1	2	3	4	5	
В1	4	3	2	3	0	1
В2	2	0	6	5	4	1,5
Недельный фонд рабочего времени, мин.	352	240	330	420	400	

Задача 4. Фирма производит два продукта А и В, рынок сбыта которых неограничен. Каждый продукт должен быть обработан каждой из машин I, II и III. Время обработки в часах для каждого из изделий А и В приведено ниже:

	I	II	III
A	0,5	0,4	0,2
B	0,25	0,3	0,4

Время работы машин I, II и III, соответственно, 40, 36 и 36 часов в неделю. Прибыль от изделий А и В составляет, соответственно, 5 и 3 тыс. руб. Как изменится производственная программа, если прибыль от выпуска продукта В возрастет до 4 тыс. руб.?

Задача 5. Производитель элементов центрального отопления изготавливает радиаторы четырех моделей. Ограничения на производство обусловлены количеством рабочей силы и количеством стальных листов, из которых изготавливают радиаторы.

Модель радиатора	A	B	C	D
Необходимое количество рабочей силы, человеко-часы	0,5	1,5	2	1,5
Необходимое количество стального листа, м ²	4	2	6	8
Прибыль от продажи одного радиатора, руб.	500	500	1250	1000

Количество стального листа – не более 2500 м², количество человеко-часов – не более 500. Решите эту задачу с максимизацией прибыли в качестве целевой функции.

Задача 6. На предприятии выпускаются изделия двух сортов. В сутки предприятие может, исходя из своих производственных мощностей, выпустить не более 100 изделий первого сорта или не более 300 изделий второго сорта. Наличие сырья позволяет выпускать в сутки не более 150 изделий любого сорта; 1-й сорт стоит в два раза дороже 2-го. Каков должен быть план выпуска, чтобы предприятие имело наибольшую прибыль.

Задача 7. Растворный узел может выпускать строительные растворы трех марок. Содержание (в м³) компонентов в 1 м³ раствора приведено в таблице.

Компоненты	Марка раствора		
	I	II	III
Песок	0,5	0,5	0,75
Известь	–	0,25	0,125
Цемент	0,5	0,25	0,125

Отпускная цена I м³ раствора I марки 12 рублей, II марки – 10 рублей, III марки – 8 рублей. Ежемесячно раствору цеху поставляется 400 м³ песка, 80 м³ извести, 90 м³ цемента.

Определить месячный план выпуска раствора по маркам, обеспечивающий максимальную суммарную стоимость продукции.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2

форма рубежного контроля –Компьютерное тестирование

РАЗДЕЛ 3. МОДЕЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ И ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

Тема 3.1. Моделирование инвестиций.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Развёрнутая и матричная форма модели. Матрица затрат. Модель Леонтьева. Продуктивные модели Леонтьева. Первая теорема продуктивности. Вторая теорема продуктивности. Торговый баланс. Торговый дефицит. Модель всемирной торговли.

Тема 3.2. Моделирование денежных потоков.

Перечень изучаемых элементов содержания:

«Чистая» отрасль и проблема её выделения. Агрегирование отраслей. Специфика структуризации отраслей экономики при разработке межотраслевых балансов. Оценка продукции межотраслевых балансов. Определение плановых коэффициентов затрат.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3

Тема практического занятия 3.1. Моделирование инвестиций

Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения

Вопрос 1. Определение модели МОБ и её информационная база

Вопрос 2. Балансовая модель отчетного МОБ в системе национальных счетов (СНС)

Вопрос 3. Базовые прогнозные модели МОБ в СНС

Вопрос 4. Экономический смысл коэффициентов прямых и полных затрат

Задание 2. Тест по теме

Тестовые задания закрытого типа

1. Какие взаимосвязи отражает модель межотраслевого баланса?

1) в разрезе отраслей народного хозяйства и в единстве материально-вещественного воспроизводства;

2) по производству и распределению общественного продукта;

3) по производству, потреблению и накоплению общественного продукта в разрезе отраслей народного хозяйства и в единстве материально-вещественного воспроизводства;

4) по производству, распределению, потреблению и накоплению общественного продукта в разрезе отраслей народного хозяйства и в единстве материально-вещественного и стоимостного аспектов воспроизводства.

2. В схеме межотраслевого баланса показатели первого квадранта отражают:

1) отраслевую и материально-вещественную структуру конечного использования общественного продукта;

- 2) стоимостную структуру валового внутреннего продукта;
 - 3) структуру промежуточного потребления и промежуточных затрат;
 - 4) отрасли материального производства и сферу услуг.
3. В схеме межотраслевого баланса показатели второго квадранта отражают:
- 1) отраслевую и материально-вещественную структуру конечного использования общественного продукта;
 - 2) стоимостную структуру валового внутреннего продукта;
 - 3) структуру промежуточного потребления и промежуточных затрат;
 - 4) отрасли материального производства и сферу услуг.
4. В схеме межотраслевого баланса показатели третьего квадранта отражают:
- 1) отраслевую и материально-вещественную структуру конечного использования общественного продукта;
 - 2) стоимостную структуру валового внутреннего продукта;
 - 3) структуру промежуточного потребления и промежуточных затрат;
 - 4) отрасли материального производства и сферу услуг.
5. Математическая модель отчетного межотраслевого баланса для отраслей - производителей связывает:
- 1) валовую продукцию отраслей – производителей и конечное потребление;
 - 2) текущее промежуточное потребление и конечное потребление;
 - 3) валовую продукцию отраслей – производителей и конечное потребление, валовое накопление, сальдо экспорта – импорта;
 - 4) валовую продукцию отраслей – производителей и текущее промежуточное потребление, конечное потребление.
6. Математическая модель отчетного межотраслевого баланса для отраслей - потребителей связывает:
- 1) валовую продукцию отраслей – потребителей и конечное потребление;
 - 2) текущее промежуточное потребление и конечное потребление;
 - 3) валовые затраты отраслей – потребителей и промежуточные затраты, валовую добавленную стоимость;
 - 4) валовую продукцию отраслей – производителей и текущее промежуточное потребление, добавленную стоимость.
7. Равенства $x_{ij} = a_{ij} \cdot x_j$ показывают, что:
- 1) количество продукции i - той отрасли равно единице валовой продукции j - той отрасли;
 - 2) объемы промежуточного производственного потребления прямо пропорциональны объемам производства продукции потребляющих отраслей;
 - 3) объемы производства продукции потребления прямо пропорциональны объемам промежуточного производственного потребления;
 - 4) валовая продукция отраслей – производителей равна текущему промежуточному потреблению.
8. Объем и отраслевая структура валового выпуска продукции определяется при помощи равенства:
- 1) $X = AX + Y$;
 - 2) $Y = X - AX$;
 - 3) $X = (E - A)Y$;
 - 4) $X = (E - A)^{-1} \cdot Y$.
9. Объем и отраслевая структура конечного выпуска продукции определяется при помощи равенства:

$$1) X = (E - A)^{-1} \cdot Y;$$

$$2) X = (E - A)Y;$$

$$3) Y = (E - A)X;$$

$$4) Y = X - AX.$$

10. Ограничения, накладываемые на матрицу коэффициентов прямых затрат A :

1) все диагональные элементы матрицы должны быть больше единицы;

2) произведения элементов матрицы, симметричных относительно главной диагонали, должны быть меньше единицы;

$$\|A\| = \max_j \sum_{i=1}^n a_{ij} < 1$$

3) норма матрицы

4) коэффициенты прямых затрат $a_{ij} \geq 0$.

11. Матрица A называется продуктивной, если:

1) не существует матрицы $(E - A)^{-1}$;

$$\sum_{i=1}^n a_{ij} < 1$$

2) не выполняются неравенства

3) существует неотрицательный вектор $X \geq 0$, позволяющий получить неотрицательный вектор конечной продукции $Y = (E - A)X$;

12. Элементы матрицы $B = (E - A)^{-1}$ показывают:

1) количество продукции i -той отрасли, используемой при производстве единицы валовой продукции j -той отрасли;

2) совокупность прямых и косвенных затрат;

3) валовой выпуск i -той отрасли для того, чтобы обеспечить выпуск единицы конечной продукции j -той отрасли;

4) что все собственные значения матрицы A по модулю меньше единицы.

13. Элементы i -го столбца матрицы B определяют:

1) выпуск конечной продукции;

2) количество конечной продукции i -той отрасли;

3) количество валовой продукции i -той отрасли для производства единицы продукции i -той отрасли;

4) количество валовой продукции отраслей, необходимой для производства единицы продукции i -той отрасли.

14. Материалоемкость общественного продукта a может быть рассчитана по формуле:

$$1) a = \frac{1}{n} \sum_{j=1}^n a_j \cdot x_j; 2) a = \frac{1}{n} \sum_{j=1}^n a_{jj}; 3) a = \frac{\sum_{j=1}^n a_j \cdot x_j}{\sum_{j=1}^n x_j}; 4) a = \frac{\sum_{j=1}^n a_j \cdot x_j}{\sum_{j=1}^n a_j}.$$

15. Количество валовой продукции, необходимой для производства единицы ВВП определяется по формуле:

$$b = \frac{\sum_{j=1}^n b_j}{a} ; 2) \quad b = \frac{\sum_{j=1}^n b_j x_j}{a} ; 3) \quad b = \frac{\sum_{j=1}^n b_j y_j}{\sum_{j=1}^n y_j} ; 4) \quad b = \frac{\sum_{j=1}^n b_j y_j}{\sum_{j=1}^n b_j} .$$

16. Оценка интенсивности влияния конечного спроса, технологических изменений на структурные сдвиги в экономике базируется на равенстве:

$$\begin{aligned} 1) & X = AX + Y; \\ 2) & X = (E - A)^{-1} Y; \\ 3) & Y = (E - A)X; \\ 4) & Y = (E - A)^{-1} X. \end{aligned}$$

17. Структурные сдвиги в экономике определяются:

- 1) изменениями конечного спроса;
- 2) под влиянием технологических изменений;
- 3) увеличением валового выпуска продукции;
- 4) увеличением цен на продукцию.

18. Если в результате расчетов по модели трехотраслевой МОБ в сопоставимых ценах за период с 2005 по 2009 годы получены

$$B^{2005} (Y^{2005} - Y^{2009}) = \begin{bmatrix} -7,8 \\ -3,5 \\ 1,3 \end{bmatrix},$$

$$X^{2005} - X^{2009} = \begin{bmatrix} 3,4 \\ -1,2 \\ 5,6 \end{bmatrix}, \quad (B^{2009} - B^{2005}) Y^{2005} = \begin{bmatrix} 7 \\ 3,8 \\ -0,8 \end{bmatrix}$$

данные то величина валового продукта:

- 1) увеличилась на величину равную?
- 2) уменьшилась на величину равную?
- 3) не изменилась;
- 4) изменился конечный спрос.

19. Прогнозирование цен на продукцию осуществляется на основе:

- 1) в зависимости от наличия информации;
- 2) на основе данных МОБ;
- 3) на основе данных первого и третьего квадрантов МОБ;
- 4) на основе данных второго и третьего квадрантов МОБ.

Задание 3. Задачи по теме

Задача 1. Используя данные баланса за отчетный период.

Требуется:

- 1) закончить составление отчетного баланса;
- 2) вычислить расширенную матрицу коэффициентов прямых затрат;
- 3) определить является ли матрица коэффициентов прямых затрат продуктивной;
- 4) найти матрицу полных внутрипроизводственных затрат;
- 5) найти коэффициенты полных затрат внешнего ресурса;
- 6) найти планируемый объем валовой продукции;
- 7) определить внутрипроизводственные затраты для планируемого периода;
- 8) составить балансовую таблицу «затраты-выпуск» на планируемый период.

Замечание: U_1, U_2 планируемый выпуск конечной продукции.

Отрасль	P_1	P_2	Σ	Y	X
P_1			50		
P_2	40	30			200
Σ					350
V		140			
X					
Внешний ресурс	20	20			

$U_1 = 120$

$U_2 = 150$

Задача 2. Используя данные баланса за отчетный период.

Требуется:

1. закончить составление отчетного баланса;
2. вычислить расширенную матрицу коэффициентов прямых затрат;
3. определить является ли матрица коэффициентов прямых затрат продуктивной;
4. найти матрицу полных внутрипроизводственных затрат;
5. найти коэффициенты полных затрат внешнего ресурса;
6. найти планируемый объем валовой продукции;
7. определить внутрипроизводственные затраты для планируемого периода;
8. составить балансовую таблицу «затраты-выпуск» на планируемый период.

Замечание: U_1, U_2 планируемый выпуск конечной продукции.

Отрасль	P_1	P_2	Σ	Y	X
P_1	40			100	250
P_2	60	-			
Σ					
V		90			
X					
Внешний ресурс	5	15			

$U_1 = 50, U_2 = 70$

Задача 3. Завершить составление баланса

Отрасль	P_1	P_2	P_3	Σ	Y	X
P_1	20	50			200	300
P_2	10	-	40			500
P_3	-				240	
Σ				310		
V		390				
X						

Задача 4. Завершить составление баланса

Отрасль	P_1	P_2	Σ	Y	X
P_1	160	-		140	
P_2	40	140			
Σ					
V					
X		300			

Задача 5. Завершить составление баланса

Отрасль	P_1	P_2	Σ	Y	X
P_1	15	25			
P_2	-	33		47	
Σ					
V	45				
X					

Задача 6. Завершить составление баланса

Отрасль	P_1	P_2	P_3	Σ	Y	X
P_1	20		50	100		
P_2		70		210	240	
P_3	40			190		
Σ						
V	160	210	150			
X	300					

Задача 7. Завершить составление баланса

Отрасль	P_1	P_2	P_3	Σ	Y	X
P_1	15	19		45		200
P_2		-			150	200
P_3	82	18			100	
Σ				245		
V	82					
X						

Задача 8 Используя отчетный баланс:

- а) найдите a_{ij} ;
- б) постройте систему балансовых уравнений;
- в) по матрице $Y = \begin{pmatrix} 10 \\ 20 \end{pmatrix}$ найти матрицу X ;
- г) найти матрицу U , если $X = \begin{pmatrix} 50 \\ 100 \end{pmatrix}$.

Отрасль	P_1	P_2	Σ	Y	X
P_1	5	12	17	23	40
P_2	6	12	18	32	50

Задача 9 Используя отчетный баланс:

- а) найдите a_{ij} ;
- б) постройте систему балансовых уравнений;
- в) по матрице $Y = \begin{pmatrix} 50 \\ 50 \end{pmatrix}$ найти матрицу X ;
- г) найти матрицу U , если $X = \begin{pmatrix} 200 \\ 100 \end{pmatrix}$.

Отрасль	P_1	P_2	Σ	Y	X
P_1	160	-	160	140	300
P_2	40	40	80	120	200

Задача 10 Используя отчетный баланс:

- а) найдите a_{ij} ;
- б) постройте систему балансовых уравнений;
- в) по матрице $Y = \begin{pmatrix} 100 \\ 60 \end{pmatrix}$ найти матрицу X ;

г) найти матрицу Y , если $X = \begin{pmatrix} 100 \\ 150 \end{pmatrix}$.

Отрасль	P_1	P_2	Σ	Y	X
P_1	19	31	50	110	160
P_2	42	-	42	58	100

Тема практического занятия: 3.2. Моделирование денежных потоков

Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения

Вопрос 1. Модели прогнозирования объема и отраслевой структуры валового выпуска

Вопрос 2. Модели прогнозирования отраслевых цен

Вопрос 3. Модель международной торговли.

Задание 2. Тест по теме

Тестовые задания закрытого типа

1. Рационализация производства представляет собой _____.
2. Назовите фактор производства, который представляет собой имеющиеся на предприятии и предназначенные для производства материальные ресурсы
 - а) Труд;
 - б) Земля;
 - в) Капитал;
 - г) Предпринимательская деятельность;
 - д) Информация.
3. Комплекс принципов, факторов, методов, мероприятий, обеспечивающих неуклонное снижение расхода совокупных ресурсов на единицу валового национального продукта, представляет собой...
 - а) Стратегию ресурсосбережения;
 - б) Метод ресурсосбережения;
 - в) Способ ресурсосбережения;
 - г) Политику ресурсосбережения;
 - д) Нет правильно ответа.
4. Превышение темпов роста потребления ресурсов над темпами роста их воспроизводства называется...
 - а) Полной ограниченностью ресурсов;
 - б) Пространственной ограниченностью ресурсов;
 - в) Относительной ограниченностью ресурсов;
 - г) Ограниченностью производственных возможностей;
 - д) Абсолютной ограниченностью ресурсов.
5. Какая категория из курса «Экономика и управление ресурсосбережением» отражает измеряемую, количественную сторону явления?
 - а) Рационализация;
 - б) Целесообразность;
 - в) Эффективность;
 - г) Усовершенствование;
 - д) Экономия.
6. Какой элемент имеет наибольший удельный вес в структуре издержек производства

большинства отраслей промышленного комплекса?

- а) Топливо и энергия;
- б) Покупные изделия и полуфабрикаты;
- г) Фонд заработной платы;
- д) Материальные затраты.

7. Сырьем называются:

- а) предметы потребления трудоспособного населения;
- б) предметы труда, на получение которых затрачен труд работников добывающих отраслей и сельского хозяйства;
- в) средства труда добывающей промышленности;
- г) нет правильного ответа.

8. Общая материалоемкость определяется как:

- а) отношение расхода основных видов материалов (сырья) на физическую единицу готовой продукции;
- б) стоимость всех потребленных материальных ресурсов, разделенная на стоимость товарной продукции;
- в) отношение единицы технической характеристики изделия на расход основных видов материалов;
- г) нет правильного ответа.

9. Какие показатели полезного использования материальных ресурсов используются в отраслях черной и цветной металлургии?

- а) Коэффициенты раскроя;
- б) Расходные коэффициенты;
- в) Коэффициенты извлечения продукта из исходного сырья;
- г) Коэффициенты выхода полуфабрикатов из исходного материала;
- д) Все вышеперечисленные.

10. Важнейшим инструментом изыскания внутрипроизводственных резервов экономии и рационального использования материальных ресурсов является

- а) Экономический анализ;
- б) Финансовый отчет;
- в) Оценка потребности предприятий в материальных ресурсах;
- г) Количественное измерение.

11. Назовите классификационный признак, по которому сырье делится на первичное и вторичное

- а) По характеру участи в изготовлении продукции;
- б) По критерию происхождения;
- в) По характеру образования;
- г) По характеру и размерам затрат труда;
- д) По степени воспроизводимости.

12. Как называются продукты труда, прошедшие одну или несколько стадий предварительной обработки и предназначенные для дальнейшей переработки в процессе изготовления готовой продукции?

- а) Сырье;
- б) Материалы;
- в) Топливо;
- г) Полуфабрикаты;
- д) Энергия.

13. Какой вид ресурсов может использоваться на производстве в качестве технологического сырья?

- а) Энергия;
- б) Топливо;

- в) Материалы;
- г) Все вышеперечисленное;
- д) Нет правильного ответа.

14. На сколько групп и какие делятся факторы процесса ресурсосбережения?

- а) 2 группы: специального и косвенного воздействия;
- б) 2 группы: прямого и косвенного воздействия;
- в) 2 группы: прямого и специфического воздействия;
- г) 3 группы: прямого, косвенного, специфического воздействия.

15. Установите соответствие по факторам эффективности использования материальных ресурсов:

а) внешние факторы	1) совершенствование конструкции изделия; 2) экологический налог;
б) внутренние факторы	3) уровень конкуренции; 4) научно-техническое развитие; 5) внедрение логистики.

Задание 3. Задачи по теме

Задача 1. Определить валовую продукцию отраслей при условии, что в прогнозном периоде выраженный в сопоставимых ценах конечный платежеспособный спрос на продукцию отраслей составит соответственно 40,3; 21; 1,3 и 2,5 млн. руб.

Задача 2. Пусть, в дополнение к условиям задачи 1, предполагается, что в прогнозном периоде конечный спрос на продукцию строительства должен увеличиться на 30 %, а в других отраслях останется неизменным. Определить темпы роста промышленного производства.

Задача 3. Предположим, что в следующем прогнозном периоде в результате ухудшения условий хозяйствования ожидается увеличение материалоемкости валового выпуска промышленности на 20 %, при этом конечный спрос на продукцию всех отраслей остается неизменным (т.е. соответствующим условиям задачи 1). Определить темп роста валового выпуска.

Задача 4. Определить ВВП при условии, что валовые выпуски отраслей в прогнозном периоде составят соответственно 102; 57; 15 и 20 млн. руб.

Задача 5. Допустим, что валовой выпуск отраслей в прогнозном периоде составит, как и в предыдущей задаче, соответственно 102; 57; 15 и 20 млн. руб. Вместе с тем предположим, что в этом периоде в результате технологического обновления промышленности ожидается снижение материалоемкости ее производства на 20 %. Определить прогнозный объем ВВП.

Задача 6. Пусть экономика описывается следующими отраслями: ресурсопоставляющие, отрасли потребительского комплекса, прочие отрасли материального производства, отрасли сферы услуг. Известно, что объем производства первой отрасли в прогнозном периоде составит 40 млн. руб., конечный спрос на товары второй и третьей отраслей – соответственно 20 и 30 млн. руб., а спрос на услуги прогнозируется в объеме 15 млн. руб. Требуется найти объем валового выпуска и его отраслевую структуру.

Задача 7. Рассчитать, какое влияние на динамику отраслевых цен окажет повышение заработной платы во всех отраслях на 10 %, при условии, что все остальные элементы добавленной стоимости останутся неизменными. Определить, как при этом возрастет реальная заработная плата.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3

форма рубежного контроля –Компьютерное тестирование

РАЗДЕЛ 4. МОДЕЛИРОВАНИЕ АКТИВОВ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Тема 4.1. Моделирование анализа ценных бумаг с фиксированным доходом.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Полные и частичные модели. Агрегирование и дезагрегирование моделей. Модель Кобба-Дугласа. Модель Кейнса.

Тема 4.2. Финансовое моделирование при антикризисном управлении.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Числовые модели национальных экономик. Модели Клейна, Фэра, Голдбергера. Мичиганская, уортонская, брукингская модели. Канадская и голландская модели. Прогнозные модели развития мировой экономики. Модели Форрестера, Медоуза, Месаровича-Пестеля

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4

Тема практического занятия: 4.1. Моделирование анализа ценных бумаг с фиксированным доходом.

Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения

Вопрос 1. Построение (составление) макроэкономических математических моделей

Вопрос 2. Применение производственной функции Кобба–Дугласа для моделирования экономических систем.

Вопрос 3. Модели общего экономического равновесия

Задание 2. Тест по теме

Тестовые задания закрытого типа

1. В экономике, описываемой производственной функцией Кобба - Дугласа с постоянной отдачей от масштаба, доля дохода на труд в выпуске:

- а) уменьшается по мере роста отношения капитал/труд
- б) возрастает по мере роста отношения капитал/труд
- в) не зависит от отношения капитал/труд
- г) иногда возрастает; а иногда убывает по мере роста отношения капитал/труд

2. В производственной функции Кобба - Дугласа коэффициент эластичности валового выпуска по капиталу отражает:

- а) относительное изменение объема промышленного производства при росте капитала на 1%
- б) абсолютный прирост объема выпуска при росте капитала на 1%
- в) относительное погодовое изменение объема выпуска при росте капитала на 1%
- г) все вместе

3. В производственной функции Солоу устойчивый объем выпуска в расчете на одного занятого объясняется

- а) ростом населения страны
- б) нормой сбережения
- в) технологическим прогрессом

4. Что можно назвать ядром общей теории Кейнса?

- а) инвестиционный мультипликатор

- б) среднюю и предельную склонность к потреблению
 - в) принцип эффективного спроса
 - г) теорию денежного баланса.
5. Что обозначает Кейнс термином эффективный спрос?
- а) количество спроса больше количества предложения
 - б) количество предложения больше количества спроса
 - в) определенное состояние совокупного спроса г) абсолютно неэластичный спрос
6. Дж. Кейнс утверждает, что объем потребительских расходов в стране зависит прежде всего:
- а) от местожительства потребителя;
 - б) от возраста членов семьи;
 - в) от темпов прироста предложения денег;
 - г) от уровня национального дохода;
7. По мнению Дж.Кейнса, основным инструментом регулирования экономики признавалась:
- а) государство;
 - б) бюджетная политика;
 - в) монетарная политика;
 - г) налоги.
8. Макроэкономическая теория, в основе которой лежит идея необходимости государственного регулирования развития экономики:
- а) марксизм;
 - б) институционализм;
 - в) маржинализм;
 - г) кейнсианство.
9. Предпосылкой появления теории кейнсианства был:
- а) великая депрессия;
 - б) падение производства;
 - в) кризис капиталистического мира;
 - г) все перечисленные.
10. Дж.Кейнс утверждает, что динамика личного потребления зависит от:
- а) денежного дохода;
 - б) пропорции, в которой доход распадается на расходы на потребление и сбережения;
 - в) уровня инвестиций;
 - г) правильные ответы все предыдущие;
11. Какой фактор не влияет на потребление и сбережение?
- а) накопленное богатство;
 - б) насыщенность рынка товарами;
 - в) количество рабочих часов;
 - г) уровень налогообложения.
12. М.Кейнса с ростом доходов темпы прироста потребления:
- а) остаются на прежнем уровне;
 - б) увеличиваются, но не в той же мере, что и доходы;
 - в) уменьшаются, в большей мере, чем доходы;
 - г) уменьшаются, но меньше, чем доходы.
13. По Кейнсу реальный размер инвестиций зависит от:
- а) ожидаемого дохода от капиталовложений или их предельной эффективности;
 - б) уровня цен;
 - в) издержек производства;
 - г) нормы или ставки процента.
14. Если реальная процентная ставка увеличится, то:
- а) кривая спроса на инвестиции сдвинется вправо;

- б) кривая спроса на инвестиции сдвинется влево;
- в) кривая спроса на инвестиции переместится вверх;
- г) инвестиционные расходы сократятся.

15. Из нижеприведенных положений методологии исследования Дж. Кейнса противоречит положение:

- а) мультипликатор инвестиций;
- б) приоритет макроэкономического анализа;
- в) концепция «эффективного спроса»;
- г) приоритет микроэкономического анализа.

16. Мультипликатор показывает:

- а) снижение денежной массы с увеличением кредитов;
- б) отношение прироста дохода к приросту инвестиций;
- в) уменьшение денежной массы со снижением обязательных банковских резервов;
- г) изменение дохода при увеличении инвестиций.

17. Согласно теории Дж.Кейнса, при росте нормы (ставки) процента (при прочих равных условиях):

- а) уровень сбережений увеличится;
- б) уровень инвестиционного спроса увеличится;
- в) уровень инвестиционного спроса сократится;
- г) кривая инвестиционного спроса сдвинется влево.

18. В соответствии с кейнсианской теорией потребления при росте располагаемого дохода:

- а) предельная склонность к потреблению и к сбережению растёт;
- б) предельная склонность к потреблению растёт, а к сбережению падает;
- в) средняя склонность к потреблению падает, а средняя склонность к сбережению растёт;
- г) средняя склонность к потреблению и к сбережению падает.

19. Дж. Кейнс предложил использование инструментов фискальной политики для стимулирования:

- а) сбережения;
- б) потребления;
- в) спроса;
- г) инвестиций.

20. Какое из указанных положений не может принадлежать Дж. М.Кейнсу?

- а) и сбережения, и инвестиции делаются одной и той же группой населения;
- б) капиталистическая экономика неэффективна;
- в) рынок един и в нем все взаимосвязано;
- г) номинальная зарплата не участвует в регулировании рынка труда.

Задание 3. Задачи по теме

Задача 1. Задана производственная функция Кобба-Дугласа Изобразить изокванту, соответствующую плану (36,27). Какое количество продукта выпускается при этом плане? Найти первый, второй предельные продукты для плана (36,27) и дать экономическую интерпретацию полученным результатам.

Каким эффектом от расширения масштабов производства характеризуется производственная функция Каковы затраты производителя на покупку ресурсов при плане производства (36,27) и заданном векторе цен на ресурсы (3,4)?

Найти самый дешевый (оптимальный) план по ресурсам, обеспечивающий выпуск такого же количества продукции, что и для плана (36,27). Найти аналитически решение этой задачи

методом Лагранжа

методом подстановки.

Сделать геометрическую иллюстрацию решения задачи, изобразив ОДР и целевую функцию линиями уровня

Задача 2. На основании представленных в таблице ниже данных построить ПФ типа Кобба-Дугласа. Сделать прогноз объема производства отрасли на 2000 год, если планируются увеличение основных фондов на 20% и одновременное уменьшение трудовых ресурсов на 5% относительно предыдущего года.

Пусть заданы агрегированные основные показатели некоторой отрасли за четыре года:

Год	Объем производства Y , млн ден. ед.	Основные фонды K , млн ден. ед.	Трудовые ресурсы L , тыс. человек
1993	431	650	91
1994	440	710	93
1995	462	773	94
1996	482	836	95
1997	503	888	95
1998	510	890	95
1999	531	913	96

Задача 3. Для построенной в задаче 2 производственной функции рассчитать предельные производительности, предельные нормы замещения ресурсов в 1993 и 1999 годах, сделать сравнительный экономический анализ.

При расчетах предположить, что ресурсы в исследуемом году заданы, объем производства вычисляется.

Задача 4. Предположим, что в экономике потребительская функция $C = 200 + 0.75 (Y - T)$ и функция инвестиций $I = \bar{I} = 75$, где i – процентная ставка (в процентных пунктах).

Предположим, что государственные закупки равны 100 ($G = \bar{G} = 100$). Аккордные налоги также равны 100. Подходные налоги отсутствуют.

1. Найдите равновесный выпуск, изобразите график в координатах $AE_{пл}-Y$.
2. Найдите функцию личных сбережений, при каких значениях выпуска величина сбережений отрицательна? Что означают отрицательные личные сбережения?
3. Пусть в экономике выпуск равен 900 или 1100. Как экономика в этом случае придет к равновесию? Как изменятся запасы в каждом случае. Изобразите изменение запасов графически.
4. Пусть в экономике автономное потребление снижается на 20 единиц. Как это отразится на равновесном выпуске? Как изменится безработица, если закон Оукена выглядит как $u(t)-u(t-1)=-0,4 \cdot gY$. Об изменении безработицы какого типа идет речь?
5. Предложите меры фискальной политики, способные увеличить равновесный выпуск до предыдущего уровня. Проиллюстрируйте Ваш ответ на графике планируемых и фактических расходов
 - a. На сколько следует изменить госзакупки
 - b. На сколько следует изменить налоги
 - c. На сколько следует изменить госзакупки и налоги одновременно, чтобы поддерживать сбалансированный бюджет
 - d. На сколько следует изменить трансферты

Тема практического занятия: 4.2 Финансовое моделирование при антикризисном управлении

Задание 1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения

Вопрос 1. Модель национальной экономики.

Вопрос 2. Модель Клейна – Голдбергера.

Задание 2. Тест по теме

Тестовые задания закрытого типа

1. Основными агентами национальной экономики являются:
 - А) центральный банк;
 - В) домохозяйства;
 - С) фирмы;
 - Д) рынок товаров и услуг;
 - Е) государство
2. Модель национальной экономики изучается для:
 - А) отражения идеального функционирования экономики;
 - В) точного отражения процессов, протекающих в экономике;
 - С) выявления принципиальных экономических связей;
 - Д) анализа влияния эндогенных переменных на экзогенные;
 - Е) осуществления экономических прогнозов.
3. Использование метода научной абстракции при изучении модели национальной экономики:
 - А) делает модель более соответствующей действительности;
 - В) изменяет внутреннюю логику экономического процесса;
 - С) является необходимой составной частью процесса познания модели;
 - Д) облегчает решение проблемы;
 - Е) приводит к учету всех экзогенных параметров.
4. Появление национальной экономики как новой отрасли экономической науки вызвано:
 - А) гипертрофированной абстрактностью экономической теории;
 - В) внеисторизмом экономической теории;
 - С) излишней заформализованностью экономической теории;
 - Д) потребностями практикующих управленцев.
5. Фундаментальная проблема, с которой сталкиваются все хозяйственные системы – это:
 - А) производство;
 - В) спрос;
 - С) редкость;
 - Д) инвестиции.
6. Не относится к рыночной экономике:
 - А) конкуренция;
 - В) частная собственность;
 - С) свобода предпринимательского выбора;
 - Д) централизованное планирование.
7. При наличии множества недостатков у ценового механизма есть одно неоспоримое преимущество. Оно выражается в:
 - А) предоставлении личной свободы всем агентам рынка;
 - В) уравнительном распределении дохода;
 - С) эффективном распределении ресурсов;
 - Д) стабильном развитии экономики.
8. Национальная экономика – это:
 - А) совокупность экономических отношений, складывающихся в рамках отдельно взятой страны;
 - В) хозяйство страны, его состав, структура, взаимосвязи отдельных элементов.

С) пространственно определенная и национально специфическая организация экономической деятельности.

Д) организация экономической деятельности отдельных этнических групп внутри страны.

9. Политические факторы функционирования национальной экономики:

А) объявление эмбарго на поставку товаров;

В) предоставление режима наибольшего благоприятствования в торговле;

С) международное разделение труда;

Д) принятие в торгово-политический союз.

10. Экономические факторы функционирования национальной экономики;

А) международное разделение труда;

В) доминирование на международном рынке;

С) вхождение в военный блок НАТО;

Д) структура национального общественного производства.

11. Главными целями анализа экономической деятельности в рамках национальной экономики являются:

А) выявление исторических условий развития национальной экономики;

В) исследование структуры национальной экономики;

С) выявление факторов, обеспечивающих эффективную борьбу с редкостью благ;

Д) анализ прогрессивности микро-и макрорешений в рамках национальной экономики.

Е) выработка стратегических и тактических решений, обеспечивающих прогресс страны.

12. Субстанциональный анализ экономической деятельности в рамках национальной экономики предполагает изучение:

А) механизма равновесия между производством и потреблением;

В) механизма равновесия национальной экономики и внешнего мира;

С) механизма экономических циклов;

Д) принципы формирования и взаимодействия хозяйствующих субъектов.

13. Институциональный анализ экономической деятельности включает;

А) выявление эффективности различных конкретных форм экономической деятельности;

В) выявления цепочки причинно-следственных связей между явлениями;

С) разработку мер регулирования национальной экономики.

Д) выявление эффективных форм интеграции национальной экономики в мировую экономическую систему.

14. Методами формальной логики являются:

А) анализ;

В) синтез;

С) индукция;

Д) дедукция;

Е) научная абстракция;

Ф) единство логического и исторического.

15. Все богатые и развитые страны Запада в 80-90-е годы XX века используют в экономической политике рекомендации неоклассической экономической теории. Россия стремится стать богатой и развитой страной. Поэтому для подъема экономики надо использовать неоклассические методы. Это высказывание:

А) истинно;

В) ложно, так как используется неполная индукция;

С) ложно, так как в качестве аргумента используется положение, само нуждающееся в доказательстве;

Д) ложно, так как сделана подмена тезиса.

16. Качество экономико-математической модели как метода исследования национальной экономики определяется, главным образом, тем, насколько:

- А) точен прогноз, составленный на ее основе;
- В) много реалистических предпосылок в ней содержится;
- С) легко ее проверить;
- Д) много уравнений она содержит.

17. Основной задачей хозяйственной системы является:

- А) определение технических условий производства;
- В) ликвидация инфляции и безработицы;
- С) установление справедливого общественного устройства;
- Д) координация действия отдельных экономических субъектов.

18. Основное значение национальной экономики как отрасли экономической науки состоит в том, что она:

- А) помогает предпринимателям вести успешный бизнес;
- В) дает ученым возможность реализовать свои возможности;
- С) показывает пути наилучшей организации общественного устройства с точки зрения удовлетворения потребностей людей;
- Д) раскрывает человеку истинные мотивы его поведения.

19. Под национальной экономикой понимается следующее:

А) Термин "национальная экономика" обозначает пространственно-определенную и национально специфическую организацию экономической жизни

В) Национальная экономика — это хозяйство страны, его состав, структура, взаимосвязи отдельных элементов.

С) Национальная экономика — это комплекс, составляющие которого представляют собой специфические общности.

Д) Все ответы верные

Е) Нет правильного ответа

Задание 3. Задачи по теме

Задача 1. Спрос на некоторый товар при цене P_1 руб. за 1 ед. равен Q_1 ед., а при цене P_2 руб. за 1 ед. - Q_2 ед. Предполагая, что спрос линейно зависит от цены, а) вывести уравнение функции спроса и б) определить спрос при цене P_3 руб. за 1 ед., если

- 1) $P_1=20, P_2=40, P_3=100, Q_1=2000, Q_2=1700$;
- 2) $P_1=70, P_2=90, P_3=60, Q_1=900, Q_2=700$;
- 3) $P_1=400, P_2=600, P_3=500, Q_1=1000, Q_2=800$;
- 4) $P_1=400, P_2=700, P_3=100, Q_1=3000, Q_2=2300$;
- 5) $P_1=800, P_2=300, P_3=200, Q_1=100, Q_2=500$.

Задача 2. Функция спроса в модели национальной экономики имеет вид $C=b+kY$, где Y - национальный доход. Спрос на инвестиции равен I , правительственные расходы составляют G . Определить уровни равновесных значений национального дохода Y и потребления C , если:

- 1) $b=200, k=0,5, I=25, G=25$;
- 2) $b=160, k=0,7, I=20, G=60$;
- 3) $b=90, k=0,4, I=44, G=26$;
- 4) $b=180, k=0,6, I=50, G=70$;
- 5) $b=130, k=0,2, I=20, G=46$.

Задача 3. Построить бюджетное множество, которое отражает покупательные возможности потребителя двух товаров, если на приобретение этих товаров расходуется не

более М руб. Известно, что цены товаров равны P_1 руб. и P_2 руб. соответственно.

- 1) $M=6000$, $P_1=150$, $P_2=100$; 2) $M=6000$, $P_1=200$, $P_2=50$;
3) $M=1800$, $P_1=30$, $P_2=60$; 4) $M=1000$, $P_1=100$, $P_2=200$;
5) $M=1000$, $P_1=25$, $P_2=40$.

Задача 4. Функция полных издержек некоторой фирмы задана уравнением $C=C(Q(\text{тыс. руб.}))$, где Q - объем производства (число единиц продукции). При этом цена производимой продукции на рынке равна P тыс. руб. за ед. продукции. При каких значениях объема производства прибыль фирмы положительна, если:

- 1) $C(Q)=Q+1000$, $P=50$; 2) $C(Q)=Q+500$, $P=20$; 3) $C(Q)=10Q+1000$, $P=50$;
4) $C(Q)=5Q+1500$, $P=55$; 5) $C(Q)=6Q+1200$, $P=18$.

24. Функция спроса имеет вид $Q=Q(P)$. Вывести уравнение функции дохода и построить графики этой функции и кривых среднего $Y=AR(Q)$ и предельного дохода $Y=MR(Q)$, если:

- 1) $Q(P)=100-5P$; 2) $Q(P)=200-4P$; 3) $Q(P)=600-3P$;
4) $Q(P)=100-2P$; 5) $Q(P)=300-3P$;

Задача 5. Кривая «затраты-выпуск» (функция полных издержек) имеет вид $C=C(Q)$. Построить графики функций полных издержек $Y=C(Q)$, предельных издержек $Y=MC(Q)$ и средних издержек $Y=AC(Q)$, если:

- 1) $C(Q)=Q^2+6Q+10$; 2) $C(Q)=Q^2+7Q+15$; 3) $C(Q)=Q^2+Q+7$;
4) $C(Q)=Q^2+5Q+10$; 5) $C(Q)=Q^2+2Q+6$.

Задача 6. По статистическим данным рост населения в некотором территориальном округе подчиняется закону Мальтуса с относительной скоростью роста популяции $\varepsilon=0,1$. В первоначальный момент времени численность населения данного территориального округа составила 500 человек. Определить численность данного округа через:

- а) 0,8 года;
б) 1,2 года;
в) 1,7 года;
г) два года.

Задача 7. Численность клиентов, посетивших социальное учреждение города N, на начало января наступившего года составило 2000 человек. Определить относительную скорость роста численности клиентов, посещающих данное социальное учреждение, если за период с января по март текущего года включительно количество клиентов возросло до 3000 человек. Считать, что численность клиентов социального учреждения растет в соответствии с законом Мальтуса.

Задача 8. Известно, что через два года с момента своего существования доход предприятия составил $3 \cdot 10^7$ рублей, через три года – $4 \cdot 10^7$ рублей. Определить, каков будет доход предприятия через пять лет, если известно, что рост дохода предприятия определяется законом Мальтуса.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4

форма рубежного контроля –Компьютерное тестирование

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

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Количество часов	Вид самостоятельной работы
Модуль 1 (Курс 3, Сессии 1-2)		
РАЗДЕЛ 1. ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ И СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ МОДЕЛЕЙ.	32	Подготовка реферата Вопросы для самостоятельной работы
Тема 1.1. Понятие финансового моделирования	16	Подготовка реферата
Тема 1.2. Система финансовых моделей	16	Вопросы для самостоятельной работы
РАЗДЕЛ 2. МОДЕЛИРОВАНИЕ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ.	32	Подготовка реферата Вопросы для самостоятельной работы Выполнение кейс - задания
Тема 2.1. Моделирование операционной деятельности компании	16	Подготовка реферата Вопросы для самостоятельной работы
Тема 2.2. Моделирование стоимости организации	16	Выполнение кейс - задания
РАЗДЕЛ 3. МОДЕЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ И ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ.	32	Подготовка реферата Вопросы для самостоятельной работы Выполнение кейс - задания
Тема 3.1. Моделирование инвестиций	16	Подготовка реферата Вопросы для самостоятельной работы
Тема 3.2. Моделирование денежных потоков	16	Выполнение кейс - задания
РАЗДЕЛ 4. МОДЕЛИРОВАНИЕ АКТИВОВ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.	28	Подготовка реферата Вопросы для самостоятельной работы Выполнение кейс - задания
Тема 4.1. Моделирование анализа ценных бумаг с фиксированным доходом	14	Подготовка реферата Вопросы для самостоятельной работы
Тема 4.2. Финансовое моделирование при антикризисном управлении	14	Выполнение кейс - задания
Общий объем по модулю/семестру, часов	124	
Общий объем по дисциплине (модулю), часов	124	

3.2. Задания для самостоятельной работы

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ И СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ МОДЕЛЕЙ.

Перечень тем рефератов к Разделу 1:

1. Развитие искусственного интеллекта.
2. Системность природы: философский аспект.
3. Системность духовного мира человека.
4. Новый рубеж системности человеческой деятельности: что последует за интеллектуализацией труда.
5. Специфика формализации в экономических исследованиях.

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 1

Тема 1.1. Понятие финансового моделирования

1. Объясните смысл понятия модели и моделирования.
 2. Каким требованиям должны удовлетворять модели?
 3. На какие классы разделяются модели по области использования?
 4. Опишите классификацию моделей по способу их представления.
 5. Поясните термины «материальная (натурная) модель», «информационная модель».
- Приведите примеры моделей такого рода.
6. Объясните понятие «вербальная модель». Приведите примеры.
 7. Назовите и охарактеризуйте типы табличных моделей.
 8. На какие группы можно разделить динамические модели в зависимости от характера изменения модели во времени?
 9. Опишите назначение структурных и функциональных моделей.
 10. Каковы особенности моделей, построенных как модели «черного ящика»?
 11. Опишите классификацию моделей с учетом фактора времени.
 12. В чем заключается различие между детерминированными и стохастическими моделями?

Тема 1.2. Система финансовых моделей

1. Что такое математическая модель и математическое моделирование?
2. Назовите элементы обобщенной математической модели.
3. Перечислите признаки, по которым классифицируются математические модели.
4. В чем отличие простых моделей от сложных?
5. Перечислите типы моделей в зависимости от применяемого оператора моделирования.
6. Как классифицируются модели в зависимости от входных и выходных параметров?
7. Чем отличаются дескриптивные и управленческие модели?
8. Для каких целей применяются прямые и обратные модели?
9. В чем отличие моделей прогноза от оптимизационных моделей?
10. Опишите типы содержательной классификации моделей.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 1.

1. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 17.02.2024)

2. Долганова, О. И. Моделирование бизнес-процессов : учебник и практикум для вузов / О. И. Долганова, Е. В. Виноградова, А. М. Лобанова ; под редакцией О. И. Долгановой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 322 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17914-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536465> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516100> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Королев, А. В. Экономико-математические методы и моделирование : учебник и практикум для вузов / А. В. Королев. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 280 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00883-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537208> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Моделирование процессов и систем : учебник и практикум для вузов / Е. В. Стельмашонок, В. Л. Стельмашонок, Л. А. Еникеева, С. А. Соколовская ; под редакцией Е. В. Стельмашонок. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04653-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511904> (дата обращения: 17.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2. МОДЕЛИРОВАНИЕ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ.

Перечень тем рефератов к Разделу 2:

1. Смысл системного подхода к анализу социально-экономических систем и процессов?
2. Принцип оптимальности в планировании и управлении.
3. Постановка задачи линейного программирования.
4. Общая характеристика метода Жордана-Гаусса исследования систем линейных уравнений.
5. Геометрическая интерпретация задачи линейного программирования.
6. Основные этапы графического метода решения задач линейного программирования.

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 2

Тема 2.1. Моделирование операционной деятельности компании

1. Что представляет собой общая задача линейного программирования?
2. Какие существуют формы представления моделей линейного программирования?
3. Как перейти от общей задачи линейного программирования к стандартной форме задачи линейного программирования?
4. В чем заключается идея и геометрический смысл симплекс-метода?
5. Опишите методику решения задачи линейного программирования графический метод.
6. Приведите алгоритм нахождения первоначального допустимого базисного решения задачи линейного программирования.
7. Приведите алгоритм нахождения оптимального решения задачи линейного программирования.
8. Что представляют собой двойственные задачи линейного программирования?

9. Дайте общую постановку транспортной задачи.
10. Охарактеризуйте методы нахождения начального решения транспортной задачи.
11. Опишите методику решения транспортной задачи методом потенциалов.

Тема 2.2. Моделирование стоимости организации

1. Перечислите основные этапы решения задач графическим методом.
2. В чем проявляется ограниченность практического применения графического метода?
3. Что такое область допустимых решений?
4. Как определить область допустимых решений двумерной задачи на графике?
5. С какой целью неравенства преобразуются в равенства?
6. Объясните геометрический смысл неравенства и уравнения в двумерной задаче.
7. Как определяется на графике направление оптимизации?
8. При каких условиях оптимальное решение единственное, а при каких – их множество? Как изменяется при этом значение функции цели?
9. Как осуществлять контроль правильности решения задачи?
10. Какое значение для решения задачи имеет расположение полуплоскости относительно граничной прямой?
11. В каком случае задача имеет бесчисленное число оптимальных решений при неизменном значении функции цели?
12. В чем заключается постановка транспортной задачи?
13. Какие отличительные особенности постановки транспортных задач и какие показатели используются в качестве критериев оптимизации?
14. В чем заключается подготовка исходной информации для решения транспортных задач распределительным методом?
15. Какая модель задачи считается открытой и как привести ее к закрытому типу?
16. Как составляется исходный план в задачах распределительного типа?
17. Назовите признаки допустимого, недопустимого и базисного планов при решении задач распределительным методом.
18. Как преодолеть вырожденность плана в задачах распределительного типа?
19. Какие требования предъявляются к размещению нуль-поставок в матрице задачи?
20. В чем заключается отличие термина «открытая модель задачи» от термина «недопустимый план»?
21. Как выполняется анализ плана на оптимальность при решении задач распределительным методом?
22. Каков порядок построения замкнутых контуров в задачах, решаемых распределительным методом? Какие формы могут приобретать контуры?
23. По какому признаку определяется оптимальность плана, если задача решается на минимум ($Z_{\min}$) или на максимум ($Z_{\max}$)?
24. Каков порядок улучшения плана?
25. Как выполняется контроль правильности решения задачи распределительным методом?
26. В чем проявляется ограниченность распределительного метода с точки зрения его широкого применения для решения практических задач в экономике?

Выполнение кейс – задания по Теме 2.1. Моделирование операционной деятельности компании

Задание №1. Условие: Вы рассматриваете перспективы создания новой консалтинговой службы. Объем необходимых вложений на начальном этапе 200 тыс. руб. Существует 50%-ная вероятность, что спрос будет высоким в 1-й год. Если спрос будет высоким в первый год, то в последующие годы вероятности высокого и низкого спроса

составят 70% и 30% соответственно. Если спрос будет низким в 1-й год, то в последующие годы вероятности высокого и низкого спроса составят 40% и 60% соответственно. При высоком спросе прогнозируемые доходы составят 500 тыс. руб. в год; при низком спросе прогнозируемые доходы равны 300 тыс. руб. в год. Вы можете прекратить предоставлять услуги в любой момент. Затраты, помимо связанных с использованием компьютера, прогнозируются в размере 140 тыс. руб. в год, вне зависимости от уровня спроса.

Если Вы решите не вкладывать деньги в консалтинговую службу, то сможете вложить их на практически безрисковой основе под 20% в год.

Если будет решено организовать консалтинговую службу, Вам необходимо будет решить вопрос с проведением компьютерных расчетов, составляющих основу деятельности. Один возможный вариант - купить сервер.

Срок морального устаревания его 5 лет. Затраты будут состоять из первоначальных расходов в размере 150 тыс. руб. и ежегодных расходов на эксплуатацию в размере 20 тыс.руб.

Альтернативный вариант — арендовать компьютерные ресурсы по мере необходимости. В этом случае затраты на аренду будут пропорциональны спросу и составят 30% доходной части за вычетом оговоренных постоянных расходов в 140 тыс. руб. Во всех случаях никаких других издержек нет.

Сделать:

1) Постройте «дерево решений», иллюстрирующее эти варианты и охватывающее 3 года.

2) Стоит ли организовать консалтинговую службу или безрисковый доход выгоднее? Рассмотрите итоги деятельности за два и три года.

3) Что выгоднее - купить компьютер или арендовать?

Задание №2. Фермер может выращивать либо кукурузу, либо сахарную свеклу. Вероятность того, что цены на будущий урожай этих культур повысятся, останутся на том же уровне или понизятся, равна соответственно 0,25, 0,35 и 0,40. Если цены возрастут, урожай кукурузы даст 30 000 тыс. руб. Чистого дохода, а урожай сахарной свеклы — 10 000 тыс. руб. Если цены останутся неизменными, фермер лишь покроет расходы. Но если цены станут ниже, урожай кукурузы и сахарной свеклы приведет к потерям в 30 000 и 4 000 тыс. руб. соответственно. Постройте дерево решений.

Какую культуру следует выращивать фермеру? Каково ожидаемое значение его прибыли?

Задание №3. Предприятие рассматривает варианты капитальных вложений. Первый вариант предусматривает строительство нового цеха для увеличения объема выпуска продукции стоимостью $M_1 = 500$ млн. руб. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере $R_1 = 230$ млн. руб. в течение 5 последующих лет) с вероятностью $p_1 = 0,7$ и низкий спрос (ежегодные убытки $R_2 = 90$ млн. руб. с вероятностью $p_2 = 0,3$).

Второй вариант предусматривает создание нового предприятия для выпуска новой продукции стоимостью $M_1 = 700$ млн. руб. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере $R_1 = 450$ млн. руб. в течение 5 последующих лет) с вероятностью $p_1 = 0,6$ и низкий спрос (ежегодные убытки $R_2 = 150$ млн. руб. с вероятностью $p_2 = 0,4$).

При третьем варианте предлагается отложить инвестиции на 1 год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью $p_1 = 0,7$ и $p_2 = 0,3$ соответственно. В случае позитивной информации можно осуществить инвестиции по указанным выше расценкам, в вероятности большого и низкого спроса меняются на $p_1 = 0,9$ и $p_2 = 0,1$ соответственно. Доходы на последующие годы остаются на том же уровне. В случае негативной информации инвестиции осуществляться не будут.

Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться. Построить дерево решений. Определить наиболее эффективную последовательность действий, основываясь на ожидаемых доходах. Какова ожидаемая стоимостная оценка наилучшего

решения?

Задание №4. Рассматривается проект покупки доли (пакета акций) в инвестиционном проекте. Пакет стоит 7 млн. руб., и по завершению проект принесет доход 12 млн. руб. с вероятностью 0,65 или ничего с вероятностью 0,35.

При этом через некоторое время будет опубликован аналитический прогноз относительно успеха этого проекта. Прогноз верен с вероятностью 0,7, то есть, равны 0,7 условные вероятности. Однако, в случае положительного прогноза пакет подорожает до 10,6 млн., а в случае отрицательного подешевеет до 3,4 млн.руб. Требуется составить стратегию действий: покупать ли долю, или ждать прогноза, и совершать ли покупку при том или ином результате прогноза.

Выполнение кейс – задания по Теме 2.2. Моделирование стоимости организации

Задание №1. Инвестор, располагающий суммой в 300 тыс. руб., может вложить свой капитал в акции автомобильного концерна А и строительного предприятия В. Чтобы уменьшить риск, акций А должно быть приобретено по крайней мере в два раза больше, чем акций В, причем последних можно купить не более чем на 100 тыс. руб.

Дивиденды по акциям А составляют 8% в год, по акциям В – 10%. Какую максимальную прибыль можно получить в первый год?

Задание №2. Фирма производит два широко популярных безалкогольных напитка – «Лимонад» и «Тоник». Фирма может продать всю продукцию, которая будет произведена. Однако объем производства ограничен количеством основного ингредиента и производственной мощностью имеющегося оборудования.

Для производства 1 л «Лимонада» требуется 0,02 ч работы оборудования, а для производства 1 л «Тоники» – 0,04 ч. Расход специального ингредиента составляет 0,01 кг и 0,04 кг на 1 л «Лимонада» и «Тоники» соответственно.

Ежедневно в распоряжении фирмы имеется 24 ч времени работы оборудования и 16 кг специального ингредиента. Прибыль фирмы составляет 0,10 руб. за 1 л «Лимонада» и 0,30 руб. за 1 л «Тоники». Сколько продукции каждого вида следует производить ежедневно, если цель фирмы состоит в максимизации ежедневной прибыли?

Задание №3. Для изготовления четырех видов продукции используют три вида сырья. Запасы сырья, нормы его расхода и цены реализации единицы каждого вида продукции приведены в таблице.

Тип сырья	Нормы расхода сырья на одно изделие				Запасы сырья
	А	Б	В	Г	
I	1	2	3	1	20
II	1	1	2	0	25
III	1	3	2	3	45
Цена изделия	12	6	19	11	

Сформулируйте прямую оптимизационную задачу на максимум выручки от реализации готовой продукции, получить оптимальный план выпуска продукции.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 2.

1. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 17.02.2024)

2. Долганова, О. И. Моделирование бизнес-процессов : учебник и практикум для вузов / О. И. Долганова, Е. В. Виноградова, А. М. Лобанова ; под редакцией О. И. Долгановой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 322 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17914-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536465> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие

для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516100> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Моделирование процессов и систем: учебник и практикум для вузов / Е. В. Стельмашонок, В. Л. Стельмашонок, Л. А. Еникеева, С. А. Соколовская ; под редакцией Е. В. Стельмашонок. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04653-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511904> (дата обращения: 17.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. МОДЕЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ И ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ.

Перечень тем рефератов к Разделу 3:

1. Матричные балансовые модели экономических систем.
2. Балансовая модель доходов и расходов населения.
3. Структура и экономико-математическая модель межотраслевого баланса (МОБ).
4. Межотраслевые балансовые модели в анализе экономических систем
5. Динамическая межотраслевая балансовая модель.

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 3

Тема 3.1. Моделирование инвестиций

1. Поясните принципиальную схему межотраслевого баланса.
2. Как распределяется валовая продукция отраслей материальной сферы производства?
3. Каково различие между промежуточной и конечной продукцией в модели МОБ?
4. Что показывают коэффициенты прямых затрат?
5. Дайте определение коэффициентов полных материальных затрат.
6. При каких условиях модель Леонтьева продуктивна?
7. Раскройте экономическое содержание и укажите способ вычисления показателей прямой и полной трудоемкости продукции.
8. Суть модели равновесных цен.
9. Суть модели международной торговли.
10. Прямая и обратная задачи взаимного кредитования финансовых партнеров.
11. Использование балансовых схем для аудита предприятий.
12. Баланс производства продукции на предприятиях перерабатывающих сырье. Общая балансовая модель.
13. Какие задачи можно решать при использовании балансовых моделей для предприятий, перерабатывающих сырье.
14. Линейные и нелинейные балансовые модели.
15. Какие системы уравнений используются для отслеживания динамики балансовых показателей.

Тема 3.2. Моделирование денежных потоков

1. Опишите модель международной торговли.
2. Какова основная задача исследования модели международной торговли?
3. В каком случае достигается баланс в международной торговле?
4. Почему необходимо использовать в прогнозировании и стратегическом планировании балансовые макромодел?
5. Нарисуйте схему межотраслевого баланса и покажите на примерах взаимосвязь между его квадратами.

6. Каковы возможности и преимущества применения модели «затраты-выпуск» В.В.Леонтьева при обосновании сценариев долгосрочных прогнозов?

7. Чем отличается воспроизводственно-циклическая макро модель от межотраслевого баланса?

Выполнение кейс – задания по Теме 3.1. Моделирование инвестиций

Задание 1. В экономике страны располагаемый доход (Y_d) равен 4800 млрд дол., потребительские расходы - 4100 млрд дол., дефицит бюджета составляет 100 млрд дол., а дефицит торгового баланса равен 50 млрд дол. Определите инвестиции.

Задание 2. В экономике страны инвестиции равны 900 млрд дол., профицит торгового баланса составляет 150 млрд дол., потребительские расходы - 5000 млрд дол., дефицит государственного бюджета равен 100 млрд дол. Определите располагаемый доход.

Задание 3. В экономике страны располагаемый доход равен 5000 млрд дол., потребительские расходы - 4200 млрд дол., инвестиции - 1100 млрд дол., дефицит торгового баланса составляет 100 млрд дол. Определите состояние государственного бюджета.

Задание 4. В экономике страны инвестиции равны 700 млрд дол., частные сбережения - 400 млрд дол., профицит государственного бюджета равен 200 млрд дол. Определите сальдо торгового баланса.

Задание 5. Экономика страны характеризуется следующими показателями: совокупный объем выпуска (Y) - 8000 млрд дол., профицит государственного бюджета равен 100 млрд дол., дефицит торгового баланса составляет 200 млрд дол., государственные закупки товаров и услуг - 1200 млрд дол., потребительские расходы - 6000 млрд дол. Определите располагаемый доход и сбережения частного сектора.

Задание 6. В экономике страны совокупный объем выпуска равен 5000 млрд дол., инвестиции - 500 млрд дол., сальдо госбюджета составляет 20 млрд дол., потребительские расходы - 3000 млрд дол., государственные закупки товаров и услуг - 900 млрд дол. Определите чистый экспорт, чистые налоги, располагаемый доход, частные сбережения.

Задание 7. В экономике страны совокупный объем выпуска равен 800 млрд дол., располагаемый доход - 656 млрд дол., потребительские расходы - 608 млрд дол., сальдо госбюджета составляет 32 млрд дол., дефицит торгового баланса равен 16 млрд дол. Определите государственные закупки, частные сбережения, инвестиции.

Задание 8. Определите величину чистого экспорта в экономике, если совокупный объем выпуска равен 500 млрд дол., потребительские расходы - 350 млрд дол., трансферты за вычетом налогов составляют 20 млрд дол., инвестиции - 150 млрд дол., а дефицит государственного бюджета равен 120 млрд дол.

Задание 9. В закрытой экономике потребительские расходы составляют 2200 млрд дол., инвестиции - 700 млрд дол., государственные закупки - 500 млрд дол., трансферты - 100 млрд дол., выплаты процентов по государственному долгу - 50 млрд дол., налоги - 600 млрд дол. Определите частные сбережения и сальдо государственного бюджета.

Выполнение кейс – задания по Теме 3.2. Моделирование денежных потоков

Задание 1. Даны коэффициенты прямых поставок a_{ij} и конечный продукт y_i (см. таблицу).

отрасли	промышленность	сельское хозяйство	строительство	транспорт	прочие отрасли	конечная продукция
пром-сть	0,04	0,141	0,136	0,017	0,021	15640
с/хозяйство	0,036	0,236	0,094	0,027	0,148	24480
строительство	0,123	0,024	0,327	0,034	0,056	31560
транспорт	0,326	0,036	0,117	0,128	0,032	12330
проч. отрасли	0,243	0,148	0,201	0,167	0,127	14671

Определите межотраслевые поставки продукции, валовые выпуски отраслей, условно

чистую продукцию каждой отрасли.

Задание 2. В экономической системе, состоящей из четырех отраслей, заданы: матрица коэффициентов прямых материальных затрат A , вектор объемов конечной продукции Y и вектор коэффициентов прямых затрат труда t (см. таблицу).

отрасли	A	B	C	D	конечная продукция
A	0,13	0,29	0,07	0,04	12900
B	0,10	0,08	0,28	0,26	10345
C	0,09	0,06	0,15	0,32	910
D	0,15	0,16	0,11	0,02	8115
коэф. прямых затрат труда, t	1,11	1,45	0,88	0,95	

Найдите коэффициенты полных затрат труда и потребность в трудовых ресурсах для выполнения программы по валовой продукции.

Задание 3. Задана матрица коэффициентов прямых материальных затрат A и вектор-столбец конечного продукта Y (см. таблицу).

Проверьте продуктивность матрицы A . Определите межотраслевые поставки и условно чистую продукцию каждой отрасли.

отрасли	тяжелая пром-сть	легкая пром-сть	сельское хозяйство	строительство	транспорт	прочие отрасли	конечная продукция
тяж. пром-сть	0,124	0,145	0,172	0,134	0,195	0,042	96000
легк. пром-сть	0,104	0,104	0,089	0,032	0,058	0,153	43200
с/хозяйство	0,008	0,088	0,226	0,022	0,038	0,116	39120
строительство	0,260	0,215	0,130	0,264	0,152	0,224	73000
транспорт	0,164	0,121	0,155	0,180	0,084	0,080	115000
проч. отрасли	0,132	0,160	0,082	0,155	0,202	0,126	66200

Задание 4. В некоторой стране выделены пять экономических регионов, между которыми налажены производственные связи. Известны коэффициенты прямых поставок и конечный продукт каждого региона (см. таблицу).

регионы	Восток	Запад	Центр	Юг	Север	конечная продукция
Восток	0,22	0,22	0,16	0,30	0,33	580000
Запад	0,02	0,18	0,08	0,11	0,04	170000
Центр	0,18	0,34	0,35	0,25	0,30	510000
Юг	0,09	0,05	0,05	0,18	0,02	140000
Север	0,01	0,03	0,04	0,005	0,14	95000

Определите межрегиональные поставки продукции, валовые выпуски и условно чистую продукцию каждого региона.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 3.

1. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 17.02.2024)

2. Долганова, О. И. Моделирование бизнес-процессов : учебник и практикум для вузов / О. И. Долганова, Е. В. Виноградова, А. М. Лобанова ; под редакцией О. И. Долгановой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 322 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17914-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536465> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие

для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516100> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Дубина, И. Н. Основы математического моделирования социально-экономических процессов : учебник и практикум для вузов / И. Н. Дубина. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 349 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00501-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536868> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Королев, А. В. Экономико-математические методы и моделирование : учебник и практикум для вузов / А. В. Королев. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 280 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00883-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537208> (дата обращения: 17.02.2024).

6. Моделирование процессов и систем: учебник и практикум для вузов / Е. В. Стельмашонок, В. Л. Стельмашонок, Л. А. Еникеева, С. А. Соколовская ; под редакцией Е. В. Стельмашонок. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04653-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511904> (дата обращения: 17.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 4. МОДЕЛИРОВАНИЕ АКТИВОВ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.

Перечень тем рефератов к Разделу 4:

1. Основная планово-производственная задача Л. Канторовича.
2. Оптимизационные модели производства и распределения ресурсов.
3. Построение и анализ транспортно-производственных моделей.
4. Оптимизационные модели развития и размещения производства.
5. Однопродуктовые модели развития и размещения производства.
6. Многопродуктовые модели развития и размещения производства
7. Макроэкономическое равновесие и его основные модели.
8. Монетаристская модель равновесной динамики.
9. Основные модели экономического роста.
10. Классическая и кейнсианская теории макроэкономического равновесия.

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 4

Тема 4.1. Моделирование анализа ценных бумаг с фиксированным доходом.

1. Понятия «экономический рост» и «качество экономического роста». Показатели экономического роста.
2. Типы экономического роста: экстенсивный и интенсивный.
3. Факторы экономического роста: спроса и распределения ресурсов.
4. Факторы экономического роста: предложения. Кривая производственных возможностей.
5. Теории экономического роста: неоклассическое направление, модели Кобба-Дугласа, Я. Тинбергена, Р. Солоу.
6. Теории экономического роста: некейнсианское направление, модель Харрода-Домара, модель технического прогресса Дж. Хикса.
7. Факторы и проблемы экономического роста российской экономики.
8. Потребление, сбережения и инвестиции. Функция потребления и функция сбережения, APC и APS, MPC и MPS.

9. Кейнсианская модель макроэкономического равновесия: взаимосвязь потребления, сбережения и инвестиций.

10. Роль государственного регулирования. «Политика экспансии» и «политика сдерживания».

Тема 4.2 Финансовое моделирование при антикризисном управлении.

1. Теория мультипликатора. Эффект акселерации. Парадокс бережливости.

2. Особенности экономического роста в переходной экономике.

3. Противоречия экономического роста.

4. Сущность реального экономического роста состоит в разрешении и воспроизведении основного противоречия экономики.

5. Государственная макроэкономическая политика: кейнсианское и неоклассическое направления: исторический подход к роли основных концепций.

6. Экономические функции и задачи государственного регулирования.

7. Социальная политика государства: взгляды на роль государства в обеспечении справедливости.

8. Моделирование программы «Киото протокол».

9. Моделирование развития региональной экономики.

10. Обоснование экономических решений в условиях конфликта интересов.

Выполнение кейс – задания по Теме 4.1. Моделирование анализа ценных бумаг с фиксированным доходом.

Задание 1. Кругооборот расходов и доходов в открытой экономической системе характеризуется следующими потоками:

заработная плата	1000
амортизация	75
чистые частные внутренние инвестиции	300
экспорт товаров и услуг	100
зарубежные инвестиции	50
импорт товаров и услуг	150
нераспределенная прибыль корпораций	5
дивиденды	60
потребительские расходы домохозяйств	700
пенсии, стипендии, пособия	200
подходные налоги	350
налоги на прибыль корпораций	100
государственные закупки товаров и услуг	210

Рассчитать поток перемещения денежных средств между различными секторами экономики

Задание 2. В закрытой экономике налоги составляют 30% совокупного дохода, треть этой суммы возвращается частному сектору в виде трансфертов. Кроме этого, известно, что:

- потребительские расходы домохозяйств = 2200 млрд ден. ед.;

- инвестиционные расходы бизнеса = 600 млрд ден. ед.;

- дефицит государственного бюджета = 80 млрд ден. ед., где 1 ден. ед. соответствует 1 денежной единице страны.

Определите государственные расходы на товарном рынке.

Задание 3. Экономика страны имеет следующие показатели:

- совокупный доход = 2700 млрд ден. ед.;

- инвестиционные расходы = 700 млрд ден. ед.;

- чистый экспорт = -50 млрд ден. ед.;

- налоги = 300 млрд ден. ед.;

- государственные трансферты = 120 млрд ден. ед.;

- экспорт = 200 млрд ден. ед.;
- общая сумма изъятий из экономики = 1500 млрд ден. ед.

Определите потребительские расходы домохозяйств и сальдо государственного бюджета.

Выполнение кейс – задания по Теме 4.2 Финансовое моделирование при антикризисном управлении.

Задание 1. Цель анализа всего национального хозяйства как совокупности взаимосвязанных рынков можно свести к получению ответов на два вопроса: возможно ли существование совместного равновесия на всех рынках одновременно; что означает оптимальное использование имеющихся экономических возможностей экономики и общества? Используя модель общего равновесия, покажите, каким образом снижение цены на нефть может превратить Россию в газо- и нефтехимическую державу, учитывая, что расходы на сырье составляют более двух третей в структуре себестоимости нефтехимических продуктов.

Задание 2. Значимый вклад в развитие теории благосостояния внес лауреат Нобелевской премии по экономике Амартия Сен, исследуя в своей книге «Развитие как свобода» взаимосвязи проблем экономики благосостояния с доминирующими в обществе этическими принципами. По мнению Сена, дальнейшее развитие теории благосостояния требует более богатой по сравнению с утилитаризмом философской традиции, связанной с понятиями свободы, прав, всеобщей взаимозависимости и признанием множественности этически значимых утверждений. Какие еще идеи А.Сена формируют сегодня основу анализа противоречий достижения максимума общественного благосостояния?

Задание 3. Исследование динамики, оценка и прогнозирование уровня благосостояния – важное направление современной экономической науки, так как рост благосостояния необходим для устойчивого, сбалансированного развития экономики и общества в целом. В этой связи актуальна задача развития методологии анализа национального благосостояния. Проблема, связанная с ее решением, заключается в том, что необходимо создание специального единого показателя, способного оценивать благополучие, как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде, концентрировать внимание на предпочтениях домашних хозяйств и отдельных индивидов, а не на агрегированных условиях экономики в целом, фокусировать интерес на результатах достижения благополучия, а не на стимулах его повышения. В целом комплексный индикатор благосостояния должен органично сочетать в себе объективные показатели (доход, занятость, жилищные условия, доступность образования, здравоохранения и т.д.), и субъективные оценки (состояние здоровья, баланс между работой и отдыхом, уровень образования и социальные связи, гражданская активность и качество институтов, состояние окружающей среды, оценку членами общества собственного благополучия).

Рассмотрите основные направления, как зарубежных, так и российских исследований, результатами которых являются интегральные показатели, отражающие уровень общественного благосостояния в различных странах мира с точки зрения их преимуществ и ограничений (например, британский индекс благосостояния «Prosperity index», российский «Рейтинг прогресса», «Индекс благополучия» ОЭСР и др.).

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 1.

1. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 17.02.2024)
2. Долганова, О. И. Моделирование бизнес-процессов : учебник и практикум для вузов / О. И. Долганова, Е. В. Виноградова, А. М. Лобанова ; под редакцией О. И. Долгановой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. —

322 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17914-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536465> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516100> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Моделирование процессов и систем: учебник и практикум для вузов / Е. В. Стельмашонок, В. Л. Стельмашонок, Л. А. Еникеева, С. А. Соколовская ; под редакцией Е. В. Стельмашонок. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04653-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511904> (дата обращения: 17.02.2024).

3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

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.

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

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Написание реферата (доклада).

Требования к структуре реферата (доклада):

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические

ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - www.antiplagiat.ru - (более 50% заимствований) работа не принимается.

Выполнение тестовых заданий.

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

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

Кейс-задание.

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

Написание эссе.

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

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

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) является **зачет с оценкой**, который проводится в **устной** форме.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, самостоятельная работа, кейс – задания, ситуационные задачи, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

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

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

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

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

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

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

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

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

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 зачета с оценкой.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
1.	РАЗДЕЛ 1. ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ И СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ МОДЕЛЕЙ.	ПК-2; ПК-3	Компьютерное тестирование	1. Факторная модель, представленная в виде равенства показателя сумме факторов, называется: 1) аддитивной; 2) мультипликативной; 3) кратной. 2. Тип факторного анализа, когда используется для исследования факторов только одного уровня (одной ступени) подчинения без их детализации на составные части. Например, $y = a * B$. 1) многоступенчатый; 2) переменный; 3) многослойный; 4) все ответы верны; 5) одноступенчатый. 3 предусматривает удлинение знаменателя исходной факторной модели путем замены одного или нескольких факторов на сумму или произведение однородных показателей. 1) способ удлинения; 2) способ формального разложения; 3) способ расширения; 4) способ сокращения. 4. предусматривает преобразование исходной факторной модели за счет умножения числителя и знаменателя дроби на один или несколько новых показателей.

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				1) способ удлинения; 2) способ формального разложения; 3) способ расширения; 4) способ сокращения. 5. При моделировании детерминированных факторных систем необходимо выполнять ряд требований. Факторы, которые включаются в модель, и сами модели должны иметь определенно характер. 1) Личностный; 2) Невыраженный; 3) Выраженный; 4) Явный; 5) Характерный. 6. Метод установления аналитического выражения (уравнения) стохастической зависимости между исследуемыми признаками – это ... анализ. 1) корреляционный анализ; 2) регрессионный анализ; 3) детерминированный анализ. 7. Для оценки достоверности полученного уравнения регрессии используют: 1) коэффициент детерминации; 2) коэффициент Кенделя; 3) коэффициент долевого участия интенсивных факторов; 4) коэффициент ритмичности; 5) коэффициент экстенсивности. 8. Если полученное эмпирическое (расчетное) значение критерия Стьюдента ($t_{э}$) будет больше критического табличного значения ($t_{т}$), то

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				коэффициент корреляции ... признать значимым. 1) можно; 2) нельзя. 9. Коэффициент регрессии (b) в уравнении регрессии вида $y(x) = a + b \cdot x$ показывает: 1) на сколько изменится значение результативного показателя при изменении фактора на единицу; 2) величину влияния неучтенных факторов. 10. Коэффициент корреляции, равный (-1), означает: 1) наличие функциональной связи обратно пропорционального характера; 2) наличие функциональной связи прямо пропорционального характера; 3) отсутствие связи между фактором и изучаемым результативным показателем. 11. По временному признаку финансовое моделирование можно разделить на группы: 1) финансовое моделирование для принятия стратегических решений; финансовое моделирование для принятия операционных (или тактических) решений. 2) тематические; комплексные. 3) финансовое моделирование для оценки инвестиционных проектов; финансовое моделирование развития действующей компании для её оценки; финансовое моделирование динамики котировок ценных бумаг (в т.ч. портфеля); финансовое моделирование на макроэкономическом уровне. 4) долгосрочное; краткосрочное.

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				12. По объекту моделирования финансовое моделирование делится на; 1) финансовое моделирование для принятия стратегических решений; финансовое моделирование для принятия операционных (или тактических) решений. 2) тематические; комплексные. 3) финансовое моделирование для оценки инвестиционных проектов; финансовое моделирование развития действующей компании для её оценки; финансовое моделирование динамики котировок ценных бумаг (в т.ч. портфеля); финансовое моделирование на макроэкономическом уровне. 4) долгосрочное; краткосрочное. 13. Инвестиция - это: 1) затраты предприятия; 2) нераспределенная прибыль; 3) вложения финансовых ресурсов только в основной капитал; 4) вложения только в ценные бумаги (акции); 5) вложения в материальные, финансовые и нематериальные объекты в целях получения дохода. 14. Эффективность инвестиций оценивается: 1) только сроком их окупаемости; 2) только ростом поступающих средств по сравнению с объемом инвестиций; 3) размером дисконтированной стоимости денежных потоков; 4) временем окупаемости и чистой дисконтированной стоимостью; 15. Какая правильная формула для нахождения среднего в Excel? а) = Avg (AB) б) = средний (A1; B1)

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				c) = СРЕДНИЙ (A1: B1) d) = средний (A1B1) 16. Отношение продаж к общей базе активов составляет: а) Оборачиваемость основных активов (НДТ) б) Текущий оборот активов (САТ) в) Общий оборот активов (ТАТ) г) Чистый оборот активов (НАТ) 17. Что можно сказать о финансовой модели: а) электронная таблица Excel с номерами б) инструмент расчета в) инструмент принятия решений г) Excel, содержащий исторические финансовые данные 18. Какое применение финансовой модели? а) Исследование акций б) Оценка проекта в) Оценка слияния г) все вышеперечисленное 19. Если текущий актив = 30 миллионов, текущий пассив = 15 миллионов, запас = 7 миллионов, каков его коэффициент быстрой ликвидности? а) 3,1 в) 1,53 г) 2, 5 20. Рассчитайте стоимость собственного капитала по данным: бета = 1, 5, безрисковая ставка - 4%, рыночная доходность - 10%. а) 11%

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				б) 12% в) 13% г) 9% 21. DCF означает: а) Дисконтированный поток капитала б) Дисконтированный комиссионный поток в) Поток дисконтированной мощности г) дисконтированный денежный поток 22. EBITDA означает: а) Прибыль от процентов, налогов, износа и амортизации б) Прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации в) Прибыль до уплаты подоходного налога, износа и амортизации г) Прибыль между процентами, налогами, износом и амортизацией 23. Какой код форматирования цвета используется в Excel? а) Синий цвет шрифта: все формулы, черный цвет шрифта: все прямые ссылки, зеленый цвет шрифта: все жестко б) синий цвет шрифта: все прямые ссылки, черный цвет шрифта: все жестко закодировано, зеленый цвет шрифта: все формулы с) Синий цвет шрифта: все жестко закодировано, черный цвет шрифта: все формулы, зеленый цвет шрифта: все прямые ссылки д) синий цвет шрифта: все жестко закодировано, черный цвет шрифта: все прямые ссылки, зеленый цвет шрифта: все формулы 24. Что такое сетевой блок? а) Общая сумма всех активов компании, оцененных по стоимости их приобретения б) Акционерный капитал + совокупные обязательства в) активы, которые помогают компаниям получать экономические

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				выгоды в течение определенного периода времени г) валовой блок за вычетом накопленной амортизации по активам.
2.	РАЗДЕЛ 2. МОДЕЛИРОВАНИЕ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ.	ПК-2; ПК-3	Компьютерное тестирование	25. Предприятие имеет внеоборотные активы на сумму 6000 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 3000 тыс.руб., оборотные активы – 8000 тыс.руб., краткосрочные обязательства – 4000 тыс.руб., собственный капитал – 7000 тыс.руб. Собственный оборотный капитал составит: 1) 2000 тыс.руб. 2) 3000 тыс.руб. 3) 4000 тыс.руб. 4) нет правильного ответа 26. Вкладчик предполагает внести на банковский депозит сумму в размере 150000 руб. на 2 года. В конце 1 года вкладчику необходимо будет снять с депозита 10000 руб. Какая сумма накопится на депозите в конце 2 года? Ставка по депозиту 8 %. 1) 162000 руб.; 2) 174960 руб.; 3) 164160 руб. 27. Прибыль от продаж –300000 руб. Выручка от продаж продукции – 1500000 руб. Рентабельность продаж продукции составит: 1) 11,2 %; 2) 18,8 %; 3) 20,0 %. 28. Собственный капитал организации равен 8000 тыс. руб., долгосрочные обязательства составляют 2000 тыс. руб., величина краткосрочных обязательств - 12000 тыс. руб.; внеоборотные активы - 7000 тыс. руб. Определите величину собственного оборотного капитала.

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				1) 1500 тыс. руб. 2) 5000 тыс. руб. 3) 3000 тыс. руб. 29. Выручка - 100 000 руб., средняя дебиторская задолженность за период (квартал) составляет 45000 руб. Средний период оборота дебиторской задолженности равен: 1) 40,5 дней; 2) 200 дней; 3) 38 дней. 30. Необходимо накопить денежную сумму в размере 800000 руб. в течение 4 лет. Сколько будет составлять ежегодный вклад на банковский депозит в конце каждого года, чтобы к концу 4-го года накопилась необходимая сумма? Процент по вкладам - 6 %. 1) 182873 руб.; 2) 200000 руб.; 3) 165655 руб. 31. Определите будущую величину суммы и 10 000, положенной в банк на 10 лет, если процентная ставка равна: а) 5%; б) 8%; в) 12%; г) 15%. 32. Коммерческий банк принимает вклады от населения на следующих условиях: а) с выплатой 12 % годовых, начисляемых ежегодно; б) с выплатой 11,5 % годовых, начисляемых 1 раз в полугодие. Какой вид вклада вы предпочтете? Почему? Подкрепите свой ответ

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				соответствующими расчетами. 33. На какую сумму следует заключить договор о страховании, чтобы через 5 лет обладать суммой в 20 000,00, если процентная ставка равна: а) 5%; б) 10%; в) 15%; г) 20 %? 34. Фирма «В» планирует ежегодные отчисления п 10 000,00 для создания пенсионного фонда. 11процентная ставка равна 10 %. Какова будет величина фонда через: а) 5 лет; б) 10 лет; в) 12 лет; г) 15 лет? 35. Корпорация «К» планирует покупку земельного участка, стоимость которого равна 100000,00. Какова должна быть величина ежегодного взноса для создания соответствующего фонда в течение 10 лет, если ставка процентов равна; а) 5%; б) 10%; в) 12%; г) 15 %?
3.	РАЗДЕЛ 3. МОДЕЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ И ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ.	ПК-2; ПК-3	Компьютерное тестирование	36. Объект, заменяющий реальный процесс, предмет или явление и созданный для понимания закономерностей объективной действительности называют ... а) Объектом

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
	РАЗДЕЛ 4. МОДЕЛИРОВАНИЕ АКТИВОВ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.			b) Моделью c) Заменителем d) Все вышеперечисленные варианты 37. Моделирование – это ... a) Процесс создания моделей b) Формальное описание процессов и явлений c) Метод познания, состоящий в создании и исследовании моделей d) Наблюдение моделей 38. Моделировать можно ... a) Объекты b) Процессы c) Явления d) Все вышеперечисленные варианты 39. Когда используют моделирование? a) Оригинал не существует или его сложно исследовать непосредственно b) Исследование оригинала дорого или опасно для жизни c) Интересуют некоторые свойства оригинала d) Все вышеперечисленные варианты 40. Может ли, один и тот же объект иметь множество моделей? a) Иногда может b) Да c) Нет d) Нет правильного ответа 41. Могут ли разные объекты описываться одной моделью? a) Иногда могут b) Да

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				c) Нет d) Нет правильного ответа 42. По способу представления модели делят на ... a) Материальные (предметные) и информационные b) Знаковые и вербальные c) Материальные и вербальные d) Знаковые и информационные 43. Все информационные модели делят на ... a) Вербальные и специальные b) Знаковые и табличные c) Логические и вербальные 44. Для определения абсолютных и относительных отклонений фактического значения исследуемого показателя от его базового значения используется стандартный способ анализа: a) вертикальный; б) трендовый; в) горизонтальный. 45. Стандартным приемом финансового анализа является: a) корреляционный анализ; б) вертикальный анализ; в) операционный рычаг. 46. Сравнение отчетных показателей с показателями предшествующих периодов позволяет определить: a) рейтинг анализируемой организации в отрасли; б) динамику и тенденции развития организации; в) степень выполнения бизнес-плана организации.

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				47. Какую аналитическую задачу можно решить, используя данные финансовой отчетности организации: а) факторный анализ выручки от продаж; б) маржинальный анализ; в) анализ финансовой устойчивости. 48. Информация, используемая для проведения финансового анализа, должна отвечать требованию: а) сопоставимости; б) оперативности; в) конфиденциальности. 49. Элементом финансовой отчетности является: а) среднесписочная численность производственных работников; б) капитал; в) расходы на рекламу. 50. Классификация аналитических показателей по степени охвата предполагает их разделение: а) на обобщающие и частные; б) внешние и внутренние; в) качественные и количественные. 51. К стандартным приемам анализа бухгалтерской отчетности относится: а) корреляционный; б) трендовый; в) цепных подстановок.

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				52. В группу традиционных методов анализа финансовой отчетности включается: а) сравнение; б) дифференциальное исчисление; в) линейное программирование. 53. Для получения многофакторной детерминированной модели, отражающей характер влияния факторов на результативный показатель, используется прием: а) матричный; б) среднегеометрический; в) сокращения. 54. Абсолютные величины измеряются: а) в килограммах, тоннах, метрах, штуках, кубических метрах б) процентах, коэффициентах; в) все ответы верные. 55. Коэффициентом эффективности использования денежных средств является: а) отношение прибыли к стоимости имущества организации; б) отношение чистого денежного потока по операционной деятельности к величине отрицательного денежного потока по операционной деятельности организации; в) отношение выручки от продаж к чистому денежному потоку организации. 56. Об активности инвестиционной деятельности организации свидетельствует:

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
				а) отрицательное значение чистого денежного потока по инвестиционной деятельности; б) положительное значение чистого денежного потока по инвестиционной деятельности; в) положительное значение чистого денежного потока по финансовой деятельности. 57. Поступление авансового платежа (денежных средств) от покупателя в счет будущей отгрузки продукции отражается в отчете о движении денежных средств как: а) положительный денежный поток по финансовой деятельности; б) положительный денежный поток по текущей деятельности; в) отрицательный денежный поток по текущей деятельности. 58. К этапам реализации антикризисной модели не относится: а) прогнозный анализ; б) апробация; в) оценка общественного мнения.

4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Коды контролируемой компетенции	Вопросы
ПК-2	1. Использование статистических функций MS Excel для моделирования финансовой деятельности. 2. Статистические методы исследования динамики и прогнозирования финансовых потоков. 3. Трендовые финансовые модели. 4. Типы моделей: количественные модели. 5. Модели принятия решений. 6. Финансовые вычисления на основе простых процентов. 7. Финансовые вычисления на основе сложных процентов. 8. Математическое дисконтирование. 9. Банковское дисконтирование 10. Функции программной среды MS Excel для осуществления обработки данных 11. Статистические методы исследования динамики и прогнозирования финансовых потоков. 12. Регрессионный анализ финансовых данных. 13. Методы обработки пространственных, временных и пространственно-временных совокупностей. 14. Трендовые финансовые модели. 15. Модели потоков платежей и финансовых рент. 16. Дюрация. 17. Разработка финансового плана. 18. Методы прогнозирования основных финансовых показателей эффективности деятельности. 19. Расчетные формулы и функции программной среды MS Excel для применения методов прогнозирования. 20. Методы экспертных оценок.
ПК-3	21. Методы обработки пространственных, временных и пространственно-временных совокупностей, 22. Метод ситуационного анализа и прогнозирования (метод построения дерева решений и метод прогнозирования на основе процентного изменения продаж). 23. Методы вычисления точки безубыточности. 24. Оптимизационные финансовые модели: ограничения и условная оптимизация. 25. Планирование продаж и производства – модели линейного программирования. 26. Имитационное моделирование. 27. Определение оптимальной структуры капитала. 28. Функции программной среды MS Excel для оценки эффективности инвестиционных проектов.

Коды контролируемой компетенции	Вопросы
	29. Индексы доходности инвестиционного проекта. 30. Зависимость между номинальной и реальной процентными ставками. 31. Сущность и показатели эффективности инвестиций. 32. Чистая текущая стоимость или чистый приведенный доход, сущность и методы расчета. 33. Определение внутренней нормы доходности и методы ее расчета 34. Индекс рентабельности. 35. Проблемы риска при сравнении и выборе вариантов инвестиций. 36. Определение NPV проекта с учетом инфляции. 37. Моделирование рисков инвестиционных проектов. 38. Основные формулы расчета (ручной счет). 39. Моделирование рисков инвестиционных проектов. 40. Технология имитационного моделирования путем использования статистических функций.

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

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

5.1.1. Основная литература

1. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542218> (дата обращения: 17.02.2024)

2. Долганова, О. И. Моделирование бизнес-процессов : учебник и практикум для вузов / О. И. Долганова, Е. В. Виноградова, А. М. Лобанова ; под редакцией О. И. Долгановой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 322 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17914-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536465> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516100> (дата обращения: 17.02.2024).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Дубина, И. Н. Основы математического моделирования социально-экономических процессов : учебник и практикум для вузов / И. Н. Дубина. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 349 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00501-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536868> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Королев, А. В. Экономико-математические методы и моделирование : учебник и практикум для вузов / А. В. Королев. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 280 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00883-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537208> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Моделирование процессов и систем : учебник и практикум для вузов / Е. В. Стельмашонок, В. Л. Стельмашонок, Л. А. Еникеева, С. А. Соколовская ; под редакцией Е. В. Стельмашонок. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04653-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511904> (дата обращения: 17.02.2024).

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

№ №	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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/

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

5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий.

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 практическому занятию

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

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия 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 выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от

степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. 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 с оценкой. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

5.4.1. Средства информационных технологий

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

5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

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

Для изучения дисциплины (модуля) 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 (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

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) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) 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) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
2		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
3		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики

" УТВЕРЖДАЮ "

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**ОРГАНИЗАЦИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
БЕЗОПАСНОСТИ И КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ В СФЕРЕ ФИНАНСОВ**

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность
«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения
Заочная

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Организация обеспечения экономической безопасности и кибербезопасности в сфере финансов»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Организация обеспечения экономической безопасности и кибербезопасности в сфере финансов»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,
д-р эконом. наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)	4
1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	4
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	9
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося.....	9
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	9
2.3. Содержание дисциплины (модуля).....	12
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	29
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	29
3.2. Задания для самостоятельной работы	30
3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	36
РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	38
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	38
4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....	38
4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	38
4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	39
4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)	40
4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	65
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	68
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) ..	68
5.1.1. Основная литература.....	68
5.1.2. Дополнительная литература.....	68
5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	69
5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	69
5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	70
5.4.1. Средства информационных технологий.....	70
5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....	70
5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных	70
5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по учебной дисциплине	71
5.6. Образовательные технологии.....	71
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	72

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) заключается в формировании теоретических знаний о системе экономической безопасности, ее компонентах, основных направлениях ее обеспечения в современных условиях, соотношении экономической и финансовой безопасности, кибербезопасности, а также формирование практических навыков в применении методов и инструментов формирования целостной системы безопасности финансовых институтов для экономической безопасности страны, с последующим их применением в профессиональной деятельности.

Задачи учебной дисциплины (модуля):

1. Применение методов бизнес-анализа, обоснования подходов и обеспечения разработки стратегии изменений и определения направлений развития организации.
2. Управление и руководство бизнес-анализом, обоснование подходов и определение показателей эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации.
3. Формирование стратегической информационно-интегрированной системы управления рисками для обеспечения экономической безопасной деятельности организации и социально-экономических систем на различных уровнях управления, осуществление реализации инвестиционных проектов, оценка эффективности использования ресурсов и принятие обоснованных управленческих решений по инвестиционному проекту.

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

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих общепрофессиональных и профессиональных компетенций: ПК-1; ПК-3, в соответствии с учебным планом.

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

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Аналитическая	ПК-1	Способен управлять и руководить бизнес-анализом, обосновывать подходы и обеспечивать разработку стратегии изменений и определения направлений развития организации.	ПК-1.1 Выявляет источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; применяет методы управления рисками и методики оценки деятельности организации,	Знать: источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; методы управления рисками и методики оценки деятельности организации, параметры и ключевые показатели

			параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. ПК-1.2 Анализирует внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применяет информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес- анализа; проводит анализ текущего состояния и деятельности организации; выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски, разрабатывает комплекс мероприятий по их минимизации; определяет основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации. ПК-1.3 Проводит оценку эффективности бизнес-анализа на основе выбранных	эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. Уметь: анализировать внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес- анализа; проводить анализ текущего состояния и деятельности организации; выявлять, регистрировать, анализировать риски, разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации; определять основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.. Владеть: практическими навыками оценки эффективности бизнес-анализа на основе выбранных критериев, разработки и формирования отчетности по проведению бизнес- анализа; разработки стратегии

			критериев, разработку и формирование отчетности по проведению бизнес-анализа; выбирает и разрабатывает стратегии управления изменениями в организации; определяет направления развития организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.	управления изменениями в организации; определения направлений развития организации, критериев успеха стратегических изменений в организации.
Организационно-управленческая	ПК-3	Способен формировать стратегическую информационно-интегрированную систему управления рисками для обеспечения экономической безопасной деятельности организации и социально-экономических систем на различных уровнях управления, осуществлять реализацию инвестиционного проекта, оценивать эффективность использования ресурсов и принимать обоснованные управленческие решения по инвестиционному проекту.	ПК-3.1 Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документов в сфере обеспечения функционирования	Знать: цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками.

		и координации процесса управления рисками; управляет эффективностью инвестиционного проекта. ПК-3.2 Анализирует и обрабатывает информацию, применяет принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывает показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществляет прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планирует, координирует, разрабатывает стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности; определяет последовательность операций для реализации инвестиционного проекта. ПК-3.3 Разрабатывает, внедряет,	Уметь: анализировать и обрабатывать информацию, применять методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществлять прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности. Владеть: практическими навыками разработки, внедрения, контроля (мониторинга) и поддержания функционирования интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; построения моделей корпоративной системы управления рисками; разработки

			контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строит модели корпоративной системы управления рисками; принимает решения, разрабатывает рекомендации по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации; составляет план реализации инвестиционного проекта и оценивает его эффективность.	рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации.

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) составляет 4 зачетные единицы.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 2		Курс 3	
		Сессия 1	Сессия 2	Сессия 1	Сессия 2
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками	16			8	8
Лекционные занятия	8			8	
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Практические занятия	8			-	8
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Консультации / Иная контактная работа	-			-	-
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся	124			64	60
Контроль промежуточной аттестации	4				4
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой				Зачет с оценкой
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	144			72	72

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Модуль 1 (Курс 3, Сессии 1-2)									
РАЗДЕЛ 1. МЕСТО И РОЛЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В СИСТЕМЕ	36	32	4	2		2			

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
НАЦИОНАЛЬНОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ЕЕ СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ. КИБЕРПРОСТРАНСТВО И ОСНОВЫ КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ, ВЕКТОРЫ РИСКА.									
Тема 1.1. Виды безопасности. Киберпространство и основы кибербезопасности, векторы риска	18	16	2	1		1			
Тема 1.2. Стратегия экономической безопасности	18	16	2	1		1			
РАЗДЕЛ 2. КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА	36	32	4	2		2			
Тема 2.1. Классификация показателей экономической безопасности	18	16	2	1		1			
Тема 2.2. Методы оценки экономической безопасности страны	18	16	2	1		1			
РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ГОСУДАРСТВА. МОШЕННИЧЕСКИЕ ДЕЙСТВИЯ В ИНТЕРНЕТЕ, КИБЕРПРЕСТУПЛЕНИЯ ПРОТИВ ЛИЧНОСТИ, ОБЩЕСТВА И ГОСУДАРСТВА, ХАКЕРСКИЕ АТАКИ И КИБЕРТЕРРОРИЗМ.	36	32	4	2		2			
Тема 3.1. Теоретические и методические аспекты формирования и обеспечения финансовой безопасности государства	18	16	2	1		1			
Тема 3.2. Преодоление угроз финансовой безопасности РФ. Теоретические основы и практические аспекты защиты киберпространства	18	16	2	1		1			
РАЗДЕЛ 4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ	32	28	4	2		2			

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов								
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками						
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
БЕЗОПАСНОСТЬ ГОСУДАРСТВА									
Тема 4.1. Понятие инвестиционной безопасности государства	16	14	2	1		1			
Тема 4.2. Методы обеспечения инвестиционной безопасности государства	16	14	2	1		1			
Контроль промежуточной аттестации (час)	4								
<i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>	Зачет с оценкой								
Общий объем, часов	144	124	16	8		8			

2.3. Содержание дисциплины (модуля)

Раздел 1. Место и роль экономической безопасности в системе национальной безопасности и ее стратегическое обеспечение. Киберпространство и основы кибербезопасности, векторы риска.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Понятие «экономическая безопасность» (ЭБ), ее сущность, определение и категории. Предмет экономической безопасности, основные понятия. Национальная и экономическая безопасность государства. Классификация угроз экономической безопасности. Роль экономической составляющей в системе безопасности государства в целом. Проблемы безопасности инфраструктуры Интернета (протоколы маршрутизации сети, система доменных имен, средства маршрутизации. Проверка подлинности (аутентификация) в Интернете. Меры безопасности для пользователя WiFi. Настройка безопасности. Настройка компьютера для безопасной работы. Ошибки пользователя. Меры личной безопасности при сетевом общении. Настройки приватности в социальных сетях.

Стратегия экономической безопасности в переходный период развития экономики и политической системы. Основные элементы национальной экономической безопасности. Законодательно-правовое обеспечение экономической безопасности России. Органы управления и обеспечения экономической безопасности России. Экономические интересы современной России. Экономические приоритеты и экономическая стратегия РФ. Глобальные проблемы российской экономики. Инвестиции и инновации как система факторов возобновления экономического роста. Инструменты обеспечения экономической безопасности России. Тенденция к превращению России в топливно-сырьевую страну. Утечка из страны валютных ресурсов. Углубление имущественного расслоения общества.

Тема 1.1. Виды безопасности. Киберпространство и основы кибербезопасности, векторы риска.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Понятие «экономическая безопасность» (ЭБ), ее сущность, определение и категории. Предмет экономической безопасности, основные понятия. Национальная и экономическая безопасность государства. Классификация угроз экономической безопасности. Роль экономической составляющей в системе безопасности государства в целом. Проблемы безопасности инфраструктуры Интернета (протоколы маршрутизации сети, система доменных имен, средства маршрутизации. Проверка подлинности (аутентификация) в Интернете. Меры безопасности для пользователя WiFi. Настройка безопасности. Настройка компьютера для безопасной работы. Ошибки пользователя. Меры личной безопасности при сетевом общении. Настройки приватности в социальных сетях.

Тема 1.2. Стратегия экономической безопасности.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Стратегия экономической безопасности в переходный период развития экономики и политической системы. Основные элементы национальной экономической безопасности. Законодательно-правовое обеспечение экономической безопасности России. Органы управления и обеспечения экономической безопасности России. Экономические интересы современной России. Экономические приоритеты и экономическая стратегия РФ. Глобальные проблемы российской экономики. Инвестиции и инновации как система факторов возобновления экономического роста. Инструменты обеспечения экономической

безопасности России. Тенденция к превращению России в топливно-сырьевую страну. Утечка из страны валютных ресурсов. Углубление имущественного расслоения общества.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.

Тема практического занятия: Виды безопасности. Киберпространство и основы кибербезопасности, векторы риска. Стратегия экономической безопасности.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Понятие «экономическая безопасность» (ЭБ), ее сущность, определение и категории.
2. Предмет экономической безопасности, основные понятия.
3. Национальная и экономическая безопасность государства.
4. Классификация угроз экономической безопасности.
5. Роль экономической составляющей в системе безопасности государства в целом.
6. Стратегия экономической безопасности в переходный период развития экономики и политической системы.
7. Основные элементы национальной экономической безопасности.
8. Законодательно-правовое обеспечение экономической безопасности России.
9. Органы управления и обеспечения экономической безопасности России.
10. Экономические интересы современной России.
11. Экономические приоритеты и экономическая стратегия РФ.
12. Глобальные проблемы российской экономики.
13. Инвестиции и инновации как система факторов возобновления экономического роста.
14. Инструменты обеспечения экономической безопасности России.
15. Тенденция к превращению России в топливно-сырьевую страну.
16. Утечка из страны валютных ресурсов.
17. Углубление имущественного расслоения общества.
18. Технологии защиты.
19. Стратегии снижения рисков.
20. Аудит безопасности.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:

1. Какой из следующих методов анализа рисков пытается определить, где вероятнее всего произойдет сбой?
 - а) анализ связующего дерева
 - б) AS/NZS
 - в) NIST
 - г) Анализ сбоев и дефектов
2. Что было разработано, чтобы помочь странам и их правительствам построить законодательство по защите персональных данных похожим образом?
 - а) Безопасная OECD
 - б) ISO/IEC
 - в) OECD
 - г) CPTED
3. Защита информации от утечки – это деятельность по предотвращению:

а) получения защищаемой информации заинтересованным субъектом с нарушением установленных правовыми документами или собственником, владельцем информации прав или правил доступа к защищаемой информации;

б) воздействия с нарушением установленных прав и/или правил на изменение информации, приводящего к искажению, уничтожению, копированию, блокированию доступа к информации, а также к утрате, уничтожению или сбою функционирования носителя информации;

в) воздействия на защищаемую информацию ошибок пользователя информацией, сбоя технических и программных средств информационных систем, а также природных явлений;

г) неконтролируемого распространения защищаемой информации от ее разглашения, несанкционированного доступа;

4. Защита информации – это:

а) процесс сбора, накопления, обработки, хранения, распределения и поиска информации;

б) преобразование информации, в результате которого содержание информации становится непонятным для субъекта, не имеющего доступа;

в) совокупность правил, регламентирующих порядок и условия доступа субъекта к информации и ее носителям;

г) деятельность по предотвращению утечки информации, несанкционированных и непреднамеренных воздействий на неё.

5. Естественные угрозы безопасности информации вызваны:

а) ошибками при проектировании АСОИ, ее элементов или разработке программного обеспечения;

б) воздействиями объективных физических процессов или стихийных природных явлений, независящих от человека;

в) корыстными устремлениями злоумышленников;

г) ошибками при действиях персонала.

6. К основным непреднамеренным искусственным угрозам АСОИ относится:

а) перехват побочных электромагнитных, акустических и других излучений устройств и линий связи;

б) изменение режимов работы устройств или программ, забастовка, саботаж персонала, постановка мощных активных помех и т.п.;

в) чтение остаточной информации из оперативной памяти и с внешних запоминающих устройств;

г) неумышленные действия, приводящие к частичному или полному отказу системы или разрушению аппаратных, программных, информационных ресурсов системы.

7. К посторонним лицам нарушителям информационной безопасности относится:

а) представители организаций, взаимодействующих по вопросам обеспечения жизнедеятельности организации;

б) персонал, обслуживающий технические средства;

в) пользователи;

г) представители конкурирующих организаций.

8. Активный перехват информации – это перехват, который:

а) заключается в установке подслушивающего устройства в аппаратуру средств обработки информации;

б) основан на фиксации электромагнитных излучений, возникающих при функционировании средств компьютерной техники и коммуникаций;

в) неправомерно использует технологические отходы информационного процесса;

г) осуществляется с помощью подключения к телекоммуникационному оборудованию компьютера.

9. Перехват, который заключается в установке подслушивающего устройства в аппаратуру средств обработки информации называется:

- а) активный перехват;
- б) пассивный перехват;
- в) аудиоперехват;
- г) видеоперехват.

10. Какая категория является наиболее рискованной для компании с точки зрения вероятного мошенничества и нарушения безопасности?

- а) сотрудники;
- б) хакеры;
- в) атакующие;
- г) контрагенты (лица, работающие по договору).

Вопрос:

11. Если различным группам пользователей с различным уровнем доступа требуется доступ к одной и той же информации, какое из указанных ниже действий следует предпринять руководству?

- а) снизить уровень безопасности этой информации для обеспечения ее доступности и удобства использования;
- б) требовать подписания специального разрешения каждый раз, когда человеку требуется доступ к этой информации;
- в) улучшить контроль за безопасностью этой информации;
- г) снизить уровень классификации этой информации.

12. Кто в конечном счете несет ответственность за гарантии того, что данные классифицированы и защищены?

- а) владельцы данных;
- б) пользователи;
- в) администраторы;
- г) руководство.

13. Какой фактор наиболее важен для того, чтобы быть уверенным в успешном обеспечении безопасности в компании?

- а) поддержка высшего руководства;
- б) эффективные защитные меры и методы их внедрения;
- в) актуальные и адекватные политики и процедуры безопасности;
- г) проведение тренингов по безопасности для всех сотрудников.

14. Когда целесообразно не предпринимать никаких действий в отношении выявленных рисков?

- а) никогда, для обеспечения хорошей безопасности нужно учитывать и снижать все риски;
- б) когда риски не могут быть приняты во внимание по политическим соображениям;
- в) когда необходимые защитные меры слишком сложны;
- г) когда стоимость контрмер превышает ценность актива и потенциальные потери.

15. Что такое политики безопасности?

- а) пошаговые инструкции по выполнению задач безопасности;
- б) общие руководящие требования по достижению определенного уровня безопасности;
- в) широкие, высокоуровневые заявления руководства;
- г) детализированные документы по обработке инцидентов безопасности.

16. Какая из приведенных техник является самой важной при выборе конкретных защитных мер?

- а) анализ рисков;
- б) анализ затрат / выгоды;
- в) результаты ALE;

г) выявление уязвимостей и угроз, являющихся причиной риска.

17. Тактическое планирование – это:

- а) среднесрочное планирование;
- б) долгосрочное планирование;
- в) ежедневное планирование;
- г) планирование на 6 месяцев.

18. Что является определением воздействия (exposure) на безопасность?

- а) нечто, приводящее к ущербу от угрозы;
- б) любая потенциальная опасность для информации или систем;
- в) любой недостаток или отсутствие информационной безопасности;
- г) потенциальные потери от угрозы.

19. Эффективная программа безопасности требует сбалансированного применения:

- а) технических и нетехнических методов;
- б) контрмер и защитных механизмов;
- в) физической безопасности и технических средств защиты;
- г) процедур безопасности и шифрования.

20. Функциональность безопасности определяет ожидаемую работу механизмов безопасности, а гарантии определяют:

- а) внедрение управления механизмами безопасности;
- б) классификацию данных после внедрения механизмов безопасности;
- в) уровень доверия, обеспечиваемый механизмом безопасности;
- г) соотношение затрат / выгод.

Раздел 2. Критерии и показатели экономической безопасности государства.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Критерии экономической безопасности. Оценка ресурсного потенциала, эффективность его использования, конкурентоспособность экономики, целостность территории, независимость и социальная стабильность.

Показатели национальной экономической безопасности. Классификация показателей национальной экономической безопасности. Общие макроэкономические показатели. Базовые макроэкономические показатели. Определение наиболее важных показателей экономической безопасности. Пороговые значения основных показателей экономической безопасности. Методы оценки экономической безопасности государства. Метод экспертной оценки. Метод анализа и обработки сценариев. Метод оптимизации. Теоретико-игровые методы. Методы многомерного статистического анализа.

Тема 2.1. Классификация показателей экономической безопасности.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Критерии экономической безопасности. Оценка ресурсного потенциала, эффективность его использования, конкурентоспособность экономики, целостность территории, независимость и социальная стабильность.

Тема 2.2. Методы оценки экономической безопасности страны.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Показатели национальной экономической безопасности. Классификация показателей национальной экономической безопасности. Общие макроэкономические показатели. Базовые макроэкономические показатели. Определение наиболее важных показателей экономической безопасности. Пороговые значения основных показателей экономической безопасности. Методы оценки экономической безопасности государства. Метод экспертной

оценки. Метод анализа и обработки сценариев. Метод оптимизации. Теоретико-игровые методы. Методы многомерного статистического анализа.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2

Тема практического занятия: Классификация показателей экономической безопасности. Методы оценки экономической безопасности страны.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:

1. Критерии экономической безопасности.
2. Оценка ресурсного потенциала, эффективность его использования, конкурентоспособность экономики, целостность территории, независимость и социальная стабильность.
3. Показатели национальной экономической безопасности.
4. Классификация показателей национальной экономической безопасности.
5. Показатели финансовой безопасности.
6. Общие макроэкономические показатели.
7. Базовые макроэкономические показатели.
8. Определение наиболее важных показателей экономической безопасности.
9. Пороговые значения основных показателей экономической безопасности.
10. Методы оценки экономической безопасности государства.
11. Метод экспертной оценки.
12. Метод анализа и обработки сценариев.
13. Метод оптимизации.
14. Теоретико-игровые методы.
15. Методы многомерного статистического анализа.
16. Мониторинг инцидентов кибербезопасности.
17. Реагирование на инциденты кибербезопасности.
18. Адаптивная архитектура безопасности.
19. Информационные риски: понятие и виды.
20. Теория игр.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:

1. Какое утверждение является правильным, если взглянуть на разницу в целях безопасности для коммерческой и военной организации?

- а) только военные имеют настоящую безопасность
- б) коммерческая компания обычно больше заботится о целостности и доступности данных, а военные – о конфиденциальности;
- в) военным требуется больший уровень безопасности, т.к. их риски существенно выше;
- г) коммерческая компания обычно больше заботится о доступности и конфиденциальности данных, а военные – о целостности.

2. Как рассчитать остаточный риск?

- а) Угрозы × Риски × Ценность актива;
- б) Угрозы × Ценность актива × Уязвимости) × Риски;

в) $SLE \times \text{Частота} = ALE$;

г) $(\text{Угрозы} \times \text{Уязвимости} \times \text{Ценность актива}) \times \text{Недостаток контроля}$.

3. Что из перечисленного не является целью проведения анализа рисков?

а) делегирование полномочий;

б) количественная оценка воздействия потенциальных угроз;

в) выявление рисков;

г) определение баланса между воздействием риска и стоимостью необходимых контрмер

4. Что из перечисленного не является задачей руководства в процессе внедрения и сопровождения безопасности?

а) поддержка;

б) выполнение анализа рисков;

в) определение цели и границ;

г) делегирование полномочий.

5. Почему при проведении анализа информационных рисков следует привлекать к этому специалистов из различных подразделений компании?

а) чтобы убедиться, что проводится справедливая оценка;

б) это не требуется, так как для анализа рисков следует привлекать небольшую группу специалистов, не являющихся сотрудниками компании, что позволит обеспечить беспристрастный и качественный анализ;

в) поскольку люди в различных подразделениях лучше понимают риски в своих подразделениях и смогут предоставить максимально полную и достоверную информацию для анализа;

г) поскольку люди в различных подразделениях сами являются одной из причин рисков, они должны быть ответственны за их оценку

6. Что является наилучшим описанием количественного анализа рисков?

а) анализ, основанный на сценариях, предназначенный для выявления различных угроз безопасности;

б) метод, используемый для точной оценки потенциальных потерь, вероятности потерь и рисков;

в) метод, сопоставляющий денежное значение с каждым компонентом оценки рисков;

г) метод, основанный на суждениях и интуиции.

7. Почему количественный анализ рисков в чистом виде не достижим?

а) он достижим и используется;

б) он присваивает уровни критичности. Их сложно перевести в денежный вид;

в) это связано с точностью количественных элементов;

г) количественные измерения должны применяться к качественным элементам.

8. Если используются автоматизированные инструменты для анализа рисков, почему все равно требуется так много времени для проведения анализа?

а) много информации нужно собрать и ввести в программу;

б) руководство должно одобрить создание группы;

в) анализ рисков не может быть автоматизирован, что связано с самой природой оценки;

г) множество людей должно одобрить данные.

9. Какой из следующих законодательных терминов относится к компании или человеку, выполняющему необходимые действия, и используется для определения обязательств?

а) стандарты;

б) должный процесс (Due process);

в) должная забота (Due care);

г) снижение обязательств.

10. Что такое CobiT и как он относится к разработке систем информационной безопасности и программ безопасности?

- а) список стандартов, процедур и политик для разработки программы безопасности;
- б) текущая версия ISO 17799;
- в) структура, которая была разработана для снижения внутреннего мошенничества в компаниях;
- г) открытый стандарт, определяющий цели контроля.

11. Из каких четырех доменов состоит CobiT?

- а) Планирование и Организация, Приобретение и Внедрение, Эксплуатация и Сопровождение, Мониторинг и Оценка;
- б) Планирование и Организация, Поддержка и Внедрение, Эксплуатация и Сопровождение, Мониторинг и Оценка;
- в) Планирование и Организация, Приобретение и Внедрение, Сопровождение и Покупка, Мониторинг и Оценка;
- г) Приобретение и Внедрение, Эксплуатация и Сопровождение, Мониторинг и Оценка.

12. Что представляет собой стандарт ISO/IEC 27799?

- а) Стандарт по защите персональных данных о здоровье;
- б) Новая версия BS 17799;
- в) Определения для новой серии ISO 27000;
- г) Новая версия NIST 800-60.

13. CobiT был разработан на основе структуры COSO. Что является основными целями и задачами COSO?

- а) COSO – это подход к управлению рисками, который относится к контрольным объектам и бизнес-процессам;
- б) COSO относится к стратегическому уровню, тогда как CobiT больше направлен на операционный уровень;
- в) COSO учитывает корпоративную культуру и разработку политик;
- г) COSO – это система отказоустойчивости.

14. Свойствами информации, наиболее актуальными при обеспечении информационной безопасности являются:

- а) целостность;
- б) доступность;
- в) актуальность;
- г) приемлемость.

15. Угроза информационной системе (компьютерной сети) – это:

- а) вероятное событие;
- б) детерминированное (всегда определенное) событие;
- в) событие, происходящее периодически;
- г) постоянное событие.

16. Информация, которую следует защищать (по нормативам, правилам сети, системы) называется:

- а) регламентированной;
- б) правовой;
- в) защищаемой;
- г) правоохранительной.

17. Политика безопасности в системе (сети) – это комплекс:

- а) руководств, требований обеспечения необходимого уровня безопасности;
- б) инструкций, алгоритмов поведения пользователя в сети;
- в) нормы информационного права, соблюдаемые в сети;
- г) правил внутреннего распорядка.

18. Наиболее важным при реализации защитных мер политики безопасности является:

- а) аудит, анализ затрат на проведение защитных мер;
- б) аудит, анализ безопасности;
- в) аудит, анализ уязвимостей, риск-ситуаций;
- г) мониторинг, контроллинг, анализ риск-ситуаций.

19. К правовым методам, обеспечивающим информационную безопасность, относятся:

- а) разработка аппаратных средств обеспечения правовых данных;
- б) разработка и установка во всех компьютерных правовых сетях журналов учета действий;
- в) разработка и конкретизация правовых нормативных актов обеспечения безопасности;
- г) подготовка и нормирование показателей обеспечения безопасности.

20. Основными источниками угроз информационной безопасности являются все указанное в списке:

- а) хищение жестких дисков, подключение к сети, инсайдерство;
- б) перехват данных, хищение данных, изменение архитектуры системы;
- в) хищение данных, подкуп системных администраторов, нарушение регламента работы;
- г) распространение данных, нарушение регламента работы.

Раздел 3. Финансовая безопасность государства. Мошеннические действия в интернете, киберпреступления против личности, общества и государства, хакерские атаки и кибертерроризм.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Необходимость финансовой безопасности государства. Финансовая безопасность, ее сущность. Система финансовой безопасности. Меры по укреплению финансовой безопасности государства. Безопасность системы налогообложения. Безопасность государственного бюджета. Дефицит госбюджета, как угроза финансовой безопасности государства. Внешний долг, как угроза финансовой и экономической безопасности страны. Основные меры по укреплению безопасности госбюджета. Безопасность финансово-денежной системы государства и меры по ее обеспечению.

Валютная безопасность государства и деятельность по ее обеспечению. Инфляционная безопасность и ее обеспечения. Безопасность фондового рынка. Основные угрозы безопасности российского фондового рынка. Основные направления деятельности по устранению угроз безопасности фондового рынка в России. Кибератаки и техногенные катастрофы. Защита IT-инфраструктур критически важных объектов. Понятие и виды хакерских атак. Способы защиты от хакерских атак. Кибертерроризм: понятие, приемы, способы предотвращения.

Тема 3.1. Теоретические и методические аспекты формирования и обеспечения финансовой безопасности государства.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Необходимость финансовой безопасности государства. Финансовая безопасность, ее сущность. Система финансовой безопасности. Меры по укреплению финансовой безопасности государства. Безопасность системы налогообложения. Безопасность государственного бюджета. Дефицит госбюджета, как угроза финансовой безопасности государства. Внешний долг, как угроза финансовой и экономической безопасности страны.

Основные меры по укреплению безопасности госбюджета. Безопасность финансово-денежной системы государства и меры по ее обеспечению.

Тема 3.2. Преодоление угроз финансовой безопасности РФ. Теоретические основы и практические аспекты защиты киберпространства.

Перечень изучаемых элементов содержания

Основные угрозы безопасности российского фондового рынка. Основные направления деятельности по устранению угроз безопасности фондового рынка в России. Задачи и уровни обеспечения защиты киберпространства. Аспекты кибербезопасности. Доктрина информационной безопасности РФ.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3.

Тема практического занятия: Теоретические и методические аспекты формирования и обеспечения финансовой безопасности государства. Преодоление угроз финансовой безопасности РФ. Теоретические основы и практические аспекты защиты киберпространства.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:

1. Необходимость финансовой безопасности государства.
2. Финансовая безопасность, ее сущность.
3. Система финансовой безопасности.
4. Меры по укреплению финансовой безопасности государства.
5. Безопасность системы налогообложения.
6. Безопасность государственного бюджета.
7. Дефицит госбюджета, как угроза финансовой безопасности государства.
8. Внешний долг, как угроза финансовой и экономической безопасности страны.
9. Основные меры по укреплению безопасности госбюджета.
10. Безопасность финансово-денежной системы государства и меры по ее обеспечению.
11. Валютная безопасность государства и деятельность по ее обеспечению.
12. Инфляционная безопасность и ее обеспечения.
13. Безопасность фондового рынка.
14. Основные угрозы безопасности российского фондового рынка.
15. Основные направления деятельности по устранению угроз безопасности фондового рынка в России.
16. Кибербезопасность как основной фактор национальной и международной безопасности.
17. Государственные стратегии кибербезопасности: ЕС, США, Канада Япония.
18. Общие принципы стратегии кибербезопасности.
19. Руководство по кибербезопасности для развивающихся стран.
20. Международные нормы по кибербезопасности.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:

1. Основная проблема реализации функций уполномоченного органа заключается в (во)....:

- а) взаимозависимости от сферы деятельности;
- б) между Федеральной службой по финансовому мониторингу и различными органами и институтами, обеспечивающими финансовую безопасность страны;
- в) комплексе факторов по повышению эффективности взаимодействия государственных органов и институтов, обеспечивающих финансовую безопасность государства;
- г) не эффективности деятельности каждого органа в отдельности.

2. Относительно самостоятельные подсистемы, в составе финансовой безопасности государства:

- а) бюджетная;
- б) стоимостная;
- в) внебюджетная;
- г) ценно-бумажная;
- д) налоговая;
- ё) инвестиционная;
- е) федеральная;
- ж) денежно-валютная.

3. Основная причина, тормозящая усилия властей по укреплению государственности, созданию сильной, многоплановой экономики, ориентированной на обеспечение стабильного экономического развития государства и общества, их защищенности от экономических угроз:

- а) быстрые темпы смены этапов рыночной реформы
- б) нестабильность финансово-экономической системы России
- в) «выхолащивание» инвестиционных средств финансирования
- г) недопустимо опасный уровень коррумпированности органов государственной власти

4. Ни одну из задач, стоящих перед страной, как во внутригосударственном, так и на международном уровне невозможно решить без обеспечения ...

- а) безопасности всех сфер государства
- б) экономического контроля
- в) экономической безопасности
- г) политического контроля

5. Родовой объект преступлений, совершаемых в экономической деятельности:

- а) деньги;
- б) экономика;
- в) общественные отношения;
- г) ценные бумаги.

6. Согласно Конституции РФ (ст. ст. 8, 34) не допускается экономическая деятельность направленная на:

- а) монополизацию и недобросовестную конкуренцию;
- б) конкурентоспособность;
- в) перенасыщение;
- г) обогащение.

7. Мощь и национальная безопасность государства, условия стабильности и эффективности жизнедеятельности общества характеризуется состоянием ... этого государства:

- а) защищенности;
- б) экономики;

- в) обеспеченности;
- г) безопасности.

8. Видовой объект, применительно к преступлениям, описанным в гл. 22 “Преступления в сфере экономической деятельности”:

- а) установленный государством порядок осуществления предпринимательской и иной экономической деятельности
- б) умышленная вина
- в) общественно опасные деяния, состоящие в нарушении установленного порядка осуществления предпринимательской и иной экономической деятельности
- г) общественные отношения в области экономической деятельности

9. Федеральные органы, на которые возложена ответственность за разработку количественных и качественных параметров критериев экономической безопасности, мониторинг и прогнозирование возможностей развития угроз и поиск оптимальных путей их преодоления:

- а) все федеральные органы РФ;
- б) Министерство Финансов РФ;
- в) Совет Безопасности РФ;
- г) Правительство РФ;
- д) МВД РФ.

10. Экономическая безопасность – это способность системы:

- а) сохранять устойчивость по отношению к негативным внешним воздействиям;
- б) сохранять устойчивость по отношению к негативным природным воздействиям;
- в) оставаться неизменной, т. е. не деградировать и не развиваться;
- г) сохранять устойчивость по отношению к негативным воздействиям техногенного характера развиваться динамично независимо от внешних факторов воздействия.

11. К угрозам экономической безопасности во внешнеэкономической сфере относятся:

- а) незаконный вывоз подакцизных товаров;
- б) евровизация экономики;
- в) рост экспорта;
- г) рост импорта;
- д) ввоз несертифицированных товаров.

12. Экономическая безопасность подразделяется на следующие уровни:

- а) международная, национальная, локальная и частная;
- б) глобальная, региональная, фирм и личности;
- в) международная, региональная или отраслевая внутри страны;
- г) транснациональная, международная и региональная;
- д) транснациональная, международная и национальная.

13. Орган власти, который осуществляет управление государственным внутренним и внешним долгом Российской Федерации, – это:

- а) Правительство РФ;
- б) Министерство финансов;
- в) Банк России;
- г) Федеральная налоговая служба;
- д) Счетная палата.

14. Орган государственной власти, который обеспечивает единую систему контроля за исполнением федерального бюджета и бюджетов внебюджетных фондов, – это:

- а) Счетная палата;
- б) Федеральная налоговая служба;
- в) Банк России;
- г) Министерство финансов;

д) Федеральная служба финансово-бюджетного надзора.

15. Под финансовой безопасностью понимается:

а) состояние, при котором выявляются и предотвращаются угрозы финансовой независимости и устойчивости, а также сохранности финансовых ресурсов;

б) механизм предотвращения угроз финансовой независимости и устойчивости, а также сохранности финансовых ресурсов;

в) отсутствие угроз финансовой независимости и устойчивости, а также сохранности финансовых ресурсов;

г) отсутствие риск-факторов финансовой устойчивости.

16. Целью функционирования системы обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта являются:

а) предупреждение и нивелирование угроз ресурсам хозяйствующего субъекта;

б) предупреждение и нивелирование угроз финансовому состоянию, финансовым ресурсам и режиму осуществления финансовых операций;

в) предупреждение и нивелирование угроз финансовому состоянию, финансовым ресурсам;

г) пресечение риск-факторов финансового состояния хозяйствующего субъекта.

17. Какие мероприятия проводятся с целью минимизации рисков финансового инвестирования:

а) страхование;

б) резервирование;

в) лимитирование кредитных средств;

г) нормирование средств.

18. Для обеспечения безопасности инновационной финансовой деятельности хозяйствующий субъект применяет методы:

а) распределения, локализации рисков или ухода от рисков;

б) компенсации, распределения, локализации рисков или ухода от рисков;

в) компенсации, распределения, локализации рисков;

г) отказ от рисков, избегание, лимитирование.

19. Чем обусловлена объективность угроз финансовой безопасности хозяйствующего субъекта:

а) наличием факторов микросреды;

б) наличием факторов макро- и микросреды;

в) наличием факторов макросреды;

г) наличием риск-факторов.

20. В соответствии с объектом финансовой безопасности выделяются виды финансовых угроз:

а) реализованные;

б) угрозы упущенных выгод;

в) умышленные;

г) кризисные.

Раздел 4. Инвестиционная безопасность государства.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Необходимость инвестиционной безопасности государства. Инвестиционная безопасность государства, ее сущность. Угрозы для инвестиционной безопасности.

Направления деятельности по устранению угроз инвестиционной безопасности России. Безопасность отечественного капитала. Меры по преодолению утечки капитала за рубеж, привлечение сбережений населения для инвестиций, повышению уровня платежеспособности населения, самофинансирование предприятий для обеспечения инвестиционной безопасности. Развитие системы гарантий и страхования инвестиций в

современной России. Научно-техническая и инновационная безопасность государства, ее цели. Меры по повышению научно-технической и инновационной безопасности в современной России.

Тема 4.1. Понятие инвестиционной безопасности государства.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Необходимость инвестиционной безопасности государства. Инвестиционная безопасность государства, ее сущность. Угрозы для инвестиционной безопасности.

Тема 4.2. Методы обеспечения инвестиционной безопасности государства.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Направления деятельности по устранению угроз инвестиционной безопасности России. Безопасность отечественного капитала. Меры по преодолению утечки капитала за рубеж, привлечение сбережений населения для инвестиций, повышению уровня платежеспособности населения, самофинансирование предприятий для обеспечения инвестиционной безопасности. Развитие системы гарантий и страхования инвестиций в современной России. Научно-техническая и инновационная безопасность государства, ее цели. Меры по повышению научно-технической и инновационной безопасности в современной России.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4.

Тема практического занятия: Понятие инвестиционной безопасности государства. Методы обеспечения инвестиционной безопасности государства.

Форма практического задания: реферат.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Необходимость инвестиционной безопасности государства.
2. Инвестиционная безопасность государства, ее сущность.
3. Факторы для инвестиционной безопасности.
4. Угрозы инвестиционной безопасности хозяйствующего субъекта.
5. Направления деятельности по устранению угроз инвестиционной безопасности России.
6. Безопасность отечественного капитала.
7. Меры по преодолению утечки капитала за рубеж.
8. Меры по привлечению сбережений населения для инвестиций.
9. Меры по повышению уровня платежеспособности населения.
10. Меры по самофинансированию предприятий для обеспечения инвестиционной безопасности.
11. Развитие системы гарантий и защиты в России.
12. Развитие системы страхования инвестиций в современной России.
13. Научно-техническая и инновационная безопасность государства, ее цели.
14. Меры по повышению научно-технической и инновационной безопасности в современной России.
15. Механизм распределения рисков между участниками инвестиционного проекта в целях минимизации реальных инвестиционных рисков.
16. Функционирование системы обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта.
17. Принципы обеспечения инвестиционной безопасности государства.

18. Геоэкономические конкурентные преимущества России.
19. Механизмы обеспечения экономической безопасности в РФ.
20. Риски инвестиционной безопасности.

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 4:

1. Возможность осуществления государственного контроля над национальными ресурсами, способность использовать национальные конкурентные преимущества для обеспечения равноправного участия государства в международной торговле и кооперационных связях – это...:

- а) экономическая эффективность;
- б) социальная эффективность;
- в) экономическая безопасность;
- г) экономическая независимость.

2. Способность к саморазвитию и прогрессу – это...

а) способность самостоятельно реализовывать и защищать национальные экономические интересы, осуществлять постоянную модернизацию производства, эффективную инвестиционную и инновационную политику, развивать интеллектуальный и трудовой потенциал страны;

б) прочность и надежность всех элементов экономической системы, защита всех форм собственности, создание гарантий для эффективной предпринимательской деятельности, сдерживания дестабилизирующих факторов;

в) возможность осуществления государственного контроля над национальными ресурсами, способность использовать национальные конкурентные преимущества для обеспечения равноправного участия державы в международной торговле и кооперационных связях;

г) объективная возможность негативного влияния на определенное явление, систему, механизм, социальный организм, в результате чего ему может быть причинен вред, что приведет к упадку, кризисного состояния и т.д.

3. Принципы региональной системы мониторинга экономической безопасности:

а) обеспечение однократности ввода информации в точках ее порождения, а также коллективного и многократного ее использования;

б) выявления и обоснования нескольких вариантов выхода из кризисной ситуации;

в) минимизация дублирования функциональных задач обработки информации;

г) унификация и стандартизация задач и подсистем функциональных блоков.

4. Угрозы в реальном секторе экономики:

а) спад производства;

б) политические угрозы;

в) экономические угрозы;

г) продовольственные и энергетические угрозы.

5. В зависимости от типа угрозы для национальной безопасности выделяют следующую область ее проявления:

а) федеральная безопасность;

б) общественная безопасность;

в) военная безопасность;

г) локальная безопасность.

6. Все инвестиционные проекты независимо от источников финансирования и форм собственности объектов капитальных вложений до их утверждения в соответствии с законодательством РФ:

- а) подлежат стандартизации;
- б) подлежат экспертизе;
- в) не подлежат стандартизации;
- г) не подлежат экспертизе.

7. Государственная поддержка реализации прошедших конкурсный отбор коммерческих инвестиционных проектов осуществляется за счет средств:

- а) регионально-местного бюджета;
- б) местно-региональных бюджетов;
- в) федерального бюджета;
- г) частных лиц.

8. Государственные или частные инвестиции, поступающие из-за рубежа – это инвестиции:

- а) национальные;
- б) иностранные;
- в) природные;
- г) актовые.

9. Государственный контроль за действиями эмитентов осуществляется путем:

- а) только регистрации эмитентов;
- б) только установления цен на эмиссионные ценные бумаги;
- в) регистрации эмитентов и осуществляемой ими эмиссии ценных бумаг;
- г) только регистрации эмиссии ценных бумаг.

10. Государство как субъект инвестиционной деятельности:

- а) только регулирует инвестиционную деятельность;
- б) только формирует инвестиционные фонды;
- в) является только инвестором;
- г) является инвестором и регулирует инвестиционную деятельность.

11. Что является национальной безопасностью?

- а) система сохранения жизни и здоровья работников в процессе трудовой деятельности;
- б) совокупность мероприятий, знаний и навыков человека, обеспечивающих определенный уровень защиты человека;
- в) состояние защищенности личности, общества и государства от внутренних и внешних угроз, при котором обеспечиваются реализация конституционных прав и свобод, достойные качество и уровень их жизни;
- г) состояние защищённости жизненно важных интересов личности.

12. Научоёмкость – это:

- а) коэффициент, показывающий, сколько продано продукции с каждого рубля потребленных материальных ресурсов;
- б) снижение расходов материальных ресурсов на единицу продукции;
- в) количество ассигнований федерального бюджета на научные исследования;
- г) коэффициент, характеризующий эффективность использования основных средств.

13. Государство стимулирует инновационную деятельность посредством различных мер, при этом целями государства являются:

- а) экономический рост;
- б) развитие инноваций;
- в) амортизация основного капитала;
- г) производство конкурентной продукции;
- д) эффективное использование ресурсов.

14. Условия увеличения темпов прироста инвестиций в России являются следующие:

- а) увеличение мировых цен на инвестиционные товары, влекущее за собой рост спроса на относительно подешевевшую отечественную продукцию;

- б) расширение экспорта сырья при условии роста цен на нефть и уменьшении нормы обязательной экспортной выручки валюты;
- в) перенос частных инвестиций с финансовых рынков в реальный сектор экономики;
- г) вывоз капитала за рубеж;
- д) уменьшение ставки рефинансирования для удешевления стоимости инвестиционных ресурсов;
- е) стабилизация финансового положения фирм и предприятий.

15. Инвестиционные риски бывают в виде:

- а) высоких процентов страхования;
- б) низких банковских кредитных ставок;
- в) высоких банковских кредитных ставок;
- г) низких процентов страхования.

16. Следствиями снижения инвестиционной активности являются:

- а) рост объемов производства;
- б) спад производства;
- в) ухудшение структуры производства;
- г) снижение занятости населения.

17. Иностранные инвестиции в национальной экономике как мера государственного воздействия представляют собой ...:

- а) систему правил расчета текущих иностранных инвестиций в экономику страны, а также прогнозирования будущих поступлений и их экономической эффективности;
- б) создание определенной системы, направленной на привлечение, стимулирование и контроль за иностранными инвестициями в национальной экономике;
- в) систему запретительных мер, направленных на минимизацию и полный запрет иностранных вложений в национальную экономику с целью обезопасить ее от влияния негативных последствий, связанных с деятельностью более сильных политических структур, способных захватить власть над экономикой и государством в целом;
- г) комплекс принципов, являющихся основой осуществления инвестиций резидентами страны как на национальном уровне, так и за его пределами.

18. Законодательные условия инвестирования в какой-либо стране представляют собой ...:

- а) нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность;
- б) порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала страны;
- в) налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков;
- г) размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики.

19. Угроза экономической безопасности – это ...:

- а) наиболее конкретная и непосредственная форма опасности;
- б) вполне осознаваемая, объективно существующая, но не фатальная вероятность (возможность) негативного воздействия на социальный организм;
- в) возможность возникновения неблагоприятных и нежелательных действий самого субъекта;
- г) совокупность обстоятельств, не обязательно конкретно угрожающего характера, но, безусловно, требующих реагировать на них с целью предупреждения и/или снижения возможного ущерба.

20. В макроэкономическом анализе экономической безопасности выделяют следующие составляющие:

- а) экономическую независимость;
- б) устойчивость и стабильность национальной экономики;
- в) движение валютных ресурсов;
- г) способность к саморазвитию и прогрессу.

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

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Количество часов	Вид самостоятельной работы
Модуль 1 (Курс 3, Сессии 1-2)		
РАЗДЕЛ 1. МЕСТО И РОЛЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В СИСТЕМЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ЕЕ СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ. КИБЕРПРОСТРАНСТВО И ОСНОВЫ КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ, ВЕКТОРЫ РИСКА.	32	Реферат
Тема 1.1. Виды безопасности. Киберпространство и основы кибербезопасности, векторы риска	16	Реферат
Тема 1.2. Стратегия экономической безопасности	16	Реферат
РАЗДЕЛ 2. КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА	32	Реферат
Тема 2.1. Классификация показателей экономической безопасности	16	Реферат
Тема 2.2. Методы оценки экономической безопасности страны	16	Реферат
РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ГОСУДАРСТВА. МОШЕННИЧЕСКИЕ ДЕЙСТВИЯ В ИНТЕРНЕТЕ, КИБЕРПРЕСТУПЛЕНИЯ ПРОТИВ ЛИЧНОСТИ, ОБЩЕСТВА И ГОСУДАРСТВА, ХАКЕРСКИЕ АТАКИ И КИБЕРТЕРРОРИЗМ.	32	Реферат
Тема 3.1. Теоретические и методические аспекты формирования и обеспечения финансовой безопасности государства	16	Реферат
Тема 3.2. Преодоление угроз финансовой безопасности РФ. Теоретические основы и практические аспекты защиты киберпространства	16	Реферат
РАЗДЕЛ 4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ГОСУДАРСТВА	28	Реферат
Тема 4.1. Понятие инвестиционной безопасности государства	14	Реферат
Тема 4.2. Методы обеспечения инвестиционной безопасности государства	14	Реферат
Общий объем по модулю/семестру, часов	124	
Общий объем по дисциплине (модулю), часов	124	

3.2. Задания для самостоятельной работы

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. МЕСТО И РОЛЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В СИСТЕМЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ЕЕ СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ. КИБЕРПРОСТРАНСТВО И ОСНОВЫ КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ, ВЕКТОРЫ РИСКА.

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 1. Место и роль экономической безопасности в системе национальной безопасности и ее стратегическое обеспечение. Киберпространство и основы кибербезопасности, векторы риска.

1. Понятие «экономическая безопасность» (ЭБ), ее сущность, определение и категории?
2. Предмет экономической безопасности, основные понятия?
3. Национальная и экономическая безопасность государства?
4. Раскройте классификацию угроз экономической безопасности?
5. Какова роль экономической составляющей в системе безопасности государства в целом?
6. Назовите стратегии снижения рисков?
7. Что такое аудит безопасности?
8. Что такое мониторинг инцидентов кибербезопасности?
9. Как должно происходить реагирование на инциденты кибербезопасности?
10. В чем проявляется адаптивная архитектура безопасности?

Перечень тем рефератов к Разделу 1:

1. Понятие «экономическая безопасность» (ЭБ), ее сущность, определение и категории.
2. Предмет экономической безопасности, основные понятия.
3. Национальная и экономическая безопасность государства.
4. Классификация угроз экономической безопасности.
5. Роль экономической составляющей в системе безопасности государства в целом.
6. Стратегия экономической безопасности в переходный период развития экономики и политической системы.
7. Основные элементы национальной экономической безопасности.
8. Законодательно-правовое обеспечение экономической безопасности России.
9. Органы управления и обеспечения экономической безопасности России.
10. Экономические интересы современной России.
11. Экономические приоритеты и экономическая стратегия РФ.
12. Глобальные проблемы российской экономики.
13. Инвестиции и инновации как система факторов возобновления экономического роста.
14. Инструменты обеспечения экономической безопасности России.
15. Тенденция к превращению России в топливно-сырьевую страну.
16. Утечка из страны валютных ресурсов.
17. Углубление имущественного расслоения общества.
18. Технологии защиты.
19. Стратегии снижения рисков.
20. Аудит безопасности.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 1.

1. Кузнецова, Е. И. Экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / Е. И. Кузнецова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 338 с. —

(Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16876-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537707> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Айзман, Р. И. Методика обучения экономике: финансовая грамотность и безопасность : учебное пособие для вузов / Р. И. Айзман, Н. О. Новикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 214 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11943-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542897> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535920> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Панарина, М. М. Корпоративная безопасность: система управления рисками и комплаенс в компании : учебное пособие для вузов / М. М. Панарина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 155 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16725-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544645> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Расследование экономических преступлений. Теоретико-методологические основы экономико-правового анализа финансовой деятельности : учебник для вузов / Е. В. Анищенко, А. Г. Хабибулин, А. В. Анищенко, В. Н. Анищенко. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 317 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15535-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539643> (дата обращения: 16.02.2024).

6. Коррупциогенные факторы в законодательстве об ответственности за финансово-экономические правонарушения : учебное пособие для вузов / Ю. В. Николаева [и др.] ; под редакцией Ю. В. Николаевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 243 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06908-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540852> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2. КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА.

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 2.

1. Назовите критерии экономической безопасности.
2. Как проводится оценка ресурсного потенциала, эффективность его использования, конкурентоспособность экономики, целостность территории, независимость и социальная стабильность?

Перечень тем рефератов к разделу 2.

1. Критерии экономической безопасности.
2. Оценка ресурсного потенциала, эффективность его использования, конкурентоспособность экономики, целостность территории, независимость и социальная стабильность.
3. Показатели национальной экономической безопасности.
4. Классификация показателей национальной экономической безопасности.
5. Показатели финансовой безопасности.
6. Общие макроэкономические показатели.
7. Базовые макроэкономические показатели.

8. Определение наиболее важных показателей экономической безопасности.
9. Пороговые значения основных показателей экономической безопасности.
10. Методы оценки экономической безопасности государства.
11. Метод экспертной оценки.
12. Метод анализа и обработки сценариев.
13. Метод оптимизации.
14. Теоретико-игровые методы.
15. Методы многомерного статистического анализа.
16. Мониторинг инцидентов кибербезопасности.
17. Реагирование на инциденты кибербезопасности.
18. Адаптивная архитектура безопасности.
19. Информационные риски: понятие и виды.
20. Теория игр.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 2.

1. Кузнецова, Е. И. Экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / Е. И. Кузнецова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 338 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16876-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537707> (дата обращения: 16.02.2024).
2. Панарина, М. М. Корпоративная безопасность: система управления рисками и комплаенс в компании : учебное пособие для вузов / М. М. Панарина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 155 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16725-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544645> (дата обращения: 17.02.2024).
3. Расследование экономических преступлений. Теоретико-методологические основы экономико-правового анализа финансовой деятельности : учебник для вузов / Е. В. Анищенко, А. Г. Хабибулин, А. В. Анищенко, В. Н. Анищенко. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 317 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15535-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539643> (дата обращения: 16.02.2024).
4. Коррупциогенные факторы в законодательстве об ответственности за финансово-экономические правонарушения : учебное пособие для вузов / Ю. В. Николаева [и др.] ; под редакцией Ю. В. Николаевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 243 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06908-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540852> (дата обращения: 16.02.2024).
5. Бабурина, О. Н. Экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / О. Н. Бабурина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 393 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18224-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534564> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ГОСУДАРСТВА. МОШЕННИЧЕСКИЕ ДЕЙСТВИЯ В ИНТЕРНЕТЕ, КИБЕРПРЕСТУПЛЕНИЯ ПРОТИВ ЛИЧНОСТИ, ОБЩЕСТВА И ГОСУДАРСТВА, ХАКЕРСКИЕ АТАКИ И КИБЕРТЕРРОРИЗМ.

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 3.

1. В чем проявляется необходимость финансовой безопасности государства?
2. Что такое финансовая безопасность, в чем ее сущность?
3. Что представляет собой система финансовой безопасности?
4. Назовите меры по укреплению финансовой безопасности государства?

5. В чем проявляется безопасность системы налогообложения?
6. Что означает безопасность государственного бюджета?
7. Что такое дефицит госбюджета?
8. Как влияет внешний долг, как угроза финансовой и экономической безопасности страны?
9. Перечислите основные меры по укреплению безопасности госбюджета?
10. Что такое безопасность финансово-денежной системы государства и меры по ее обеспечению?
11. Раскройте основные положения Концепции стратегии кибербезопасности в РФ?
12. Назовите основные проблемы кибербезопасности в современной государственной политике в области обеспечения национальной безопасности?
13. Что такое государственный аудит в области кибербезопасности?
14. Какие задачи стоят в области государственной политике по обеспечению национальной кибербезопасности?

Перечень тем рефератов к разделу 3.

1. Необходимость финансовой безопасности государства.
2. Финансовая безопасность, ее сущность.
3. Система финансовой безопасности.
4. Меры по укреплению финансовой безопасности государства.
5. Безопасность системы налогообложения.
6. Безопасность государственного бюджета.
7. Дефицит госбюджета, как угроза финансовой безопасности государства.
8. Внешний долг, как угроза финансовой и экономической безопасности страны.
9. Основные меры по укреплению безопасности госбюджета.
10. Безопасность финансово-денежной системы государства и меры по ее обеспечению.
11. Валютная безопасность государства и деятельность по ее обеспечению.
12. Инфляционная безопасность и ее обеспечения.
13. Безопасность фондового рынка.
14. Основные угрозы безопасности российского фондового рынка.
15. Основные направления деятельности по устранению угроз безопасности фондового рынка в России.
16. Кибербезопасность как основной фактор национальной и международной безопасности.
17. Государственные стратегии кибербезопасности: ЕС, США, Канада Япония.
18. Общие принципы стратегии кибербезопасности.
19. Руководство по кибербезопасности для развивающихся стран.
20. Международные нормы по кибербезопасности.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 3.

1. Кузнецова, Е. И. Экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / Е. И. Кузнецова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 338 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16876-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537707> (дата обращения: 16.02.2024).
2. Айзман, Р. И. Методика обучения экономике: финансовая грамотность и безопасность : учебное пособие для вузов / Р. И. Айзман, Н. О. Новикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 214 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11943-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542897> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535920> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Панарина, М. М. Корпоративная безопасность: система управления рисками и комплаенс в компании : учебное пособие для вузов / М. М. Панарина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 155 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16725-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544645> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Расследование экономических преступлений. Теоретико-методологические основы экономико-правового анализа финансовой деятельности : учебник для вузов / Е. В. Анищенко, А. Г. Хабибулин, А. В. Анищенко, В. Н. Анищенко. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 317 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15535-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539643> (дата обращения: 16.02.2024).

6. Коррупциогенные факторы в законодательстве об ответственности за финансово-экономические правонарушения : учебное пособие для вузов / Ю. В. Николаева [и др.] ; под редакцией Ю. В. Николаевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 243 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06908-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540852> (дата обращения: 16.02.2024).

7. Шульц, В. Л. Безопасность предпринимательской деятельности : учебник для вузов / В. Л. Шульц, А. В. Юрченко, А. Д. Рудченко ; под редакцией В. Л. Шульца. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 585 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12368-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543152> (дата обращения: 16.02.2024).

8. Турчаева, И. Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учебник и практикум для вузов / И. Н. Турчаева, Я. Ю. Таенчук. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15778-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543567> (дата обращения: 16.02.2024).

9. Бабурина, О. Н. Экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / О. Н. Бабурина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 393 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18224-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534564> (дата обращения: 16.02.2024).

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ГОСУДАРСТВА.

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 4.

1. В чем заключается необходимость инвестиционной безопасности государства?
2. Что такое инвестиционная безопасность государства, ее сущность?
3. Назовите угрозы инвестиционной безопасности?

Перечень тем рефератов к разделу 4:

1. Необходимость инвестиционной безопасности государства.
2. Инвестиционная безопасность государства, ее сущность.
3. Факторы для инвестиционной безопасности.
4. Угрозы инвестиционной безопасности хозяйствующего субъекта.
5. Направления деятельности по устранению угроз инвестиционной безопасности России.

6. Безопасность отечественного капитала.
7. Меры по преодолению утечки капитала за рубеж.
8. Меры по привлечению сбережений населения для инвестиций.
9. Меры по повышению уровня платежеспособности населения.
10. Меры по самофинансированию предприятий для обеспечения инвестиционной безопасности.
11. Развитие системы гарантий и защиты в России.
12. Развитие системы страхования инвестиций в современной России.
13. Научно-техническая и инновационная безопасность государства, ее цели.
14. Меры по повышению научно-технической и инновационной безопасности в современной России.
15. Механизм распределения рисков между участниками инвестиционного проекта в целях минимизации реальных инвестиционных рисков.
16. Функционирование системы обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта.
17. Принципы обеспечения инвестиционной безопасности государства.
18. Геоэкономические конкурентные преимущества России.
19. Механизмы обеспечения экономической безопасности в РФ.
20. Риски инвестиционной безопасности.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 4.

1. Кузнецова, Е. И. Экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / Е. И. Кузнецова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 338 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16876-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537707> (дата обращения: 16.02.2024).
2. Айзман, Р. И. Методика обучения экономике: финансовая грамотность и безопасность : учебное пособие для вузов / Р. И. Айзман, Н. О. Новикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 214 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11943-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542897> (дата обращения: 16.02.2024).
3. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535920> (дата обращения: 16.02.2024).
4. Панарина, М. М. Корпоративная безопасность: система управления рисками и комплаенс в компании : учебное пособие для вузов / М. М. Панарина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 155 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16725-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544645> (дата обращения: 17.02.2024).
5. Расследование экономических преступлений. Теоретико-методологические основы экономико-правового анализа финансовой деятельности : учебник для вузов / Е. В. Анищенко, А. Г. Хабибулин, А. В. Анищенко, В. Н. Анищенко. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 317 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15535-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539643> (дата обращения: 16.02.2024).
6. Коррупциогенные факторы в законодательстве об ответственности за финансово-экономические правонарушения : учебное пособие для вузов / Ю. В. Николаева [и др.] ; под редакцией Ю. В. Николаевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 243 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06908-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540852> (дата обращения: 16.02.2024).

3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

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.

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

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Написание реферата (доклада).

Требования к структуре реферата (доклада):

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный - полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - www.antiplagiat.ru - (более 50% заимствований) работа не принимается.

Выполнение тестовых заданий.

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

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

Кейс-задание.

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В

ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

Написание эссе.

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

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

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) являются **зачет** для очной формы обучения и **зачет с оценкой** для заочной формы обучения, которые проводятся в **устной** форме.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

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

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

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

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

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

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

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

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

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 системе зачтено / не зачтено для зачета для очной формы обучения и по пятибалльной системе для зачета с оценкой для заочной формы обучения.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенции	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
1	РАЗДЕЛ 1. МЕСТО И РОЛЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В СИСТЕМЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ЕЕ СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ. КИБЕРПРОСТРАНСТВО И ОСНОВЫ КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ, ВЕКТОРЫ РИСКА.	ПК-1	Тестирование	1. Какой из следующих методов анализа рисков пытается определить, где вероятнее всего произойдет сбой? а) анализ связующего дерева; б) AS/NZS; в) NIST; г) Анализ сбоев и дефектов. 2. Что было разработано, чтобы помочь странам и их правительствам построить законодательство по защите персональных данных похожим образом? а) Безопасная OECD; б) ISO\IEC; в) OECD; г) CPTED.

				3. Защита информации от утечки – это деятельность по предотвращению: а) получения защищаемой информации заинтересованным субъектом с нарушением установленных правовыми документами или собственником, владельцем информации прав или правил доступа к защищаемой информации; б) воздействия с нарушением установленных прав и/или правил на изменение информации, приводящего к искажению, уничтожению, копированию, блокированию доступа к информации, а также к утрате, уничтожению или сбою функционирования носителя информации; в) воздействия на защищаемую информацию ошибок пользователя информацией, сбоя технических и программных средств информационных систем, а также природных явлений; г) неконтролируемого распространения защищаемой информации от ее разглашения, несанкционированного доступа; 4. Защита информации – это: а) процесс сбора, накопления, обработки, хранения, распределения и поиска информации; б) преобразование информации, в результате которого содержание информации становится непонятным для субъекта, не имеющего доступа; в) совокупность правил, регламентирующих порядок и условия доступа субъекта к информации и ее носителям; г) деятельность по предотвращению утечки информации, несанкционированных и непреднамеренных воздействий на неё. 5. Естественные угрозы безопасности информации вызваны: а) ошибками при проектировании АСОИ, ее элементов или разработке программного обеспечения; б) воздействиями объективных физических процессов или стихийных природных явлений, независимых от человека; в) корыстными устремлениями злоумышленников;

				г) ошибками при действиях персонала. 6. К основным непреднамеренным искусственным угрозам АСОИ относится: а) перехват побочных электромагнитных, акустических и других излучений устройств и линий связи; б) изменение режимов работы устройств или программ, забастовка, саботаж персонала, постановка мощных активных помех и т.п.; в) чтение остаточной информации из оперативной памяти и с внешних запоминающих устройств; г) неумышленные действия, приводящие к частичному или полному отказу системы или разрушению аппаратных, программных, информационных ресурсов системы. 7. К посторонним лицам нарушителям информационной безопасности относится: а) представители организаций, взаимодействующих по вопросам обеспечения жизнедеятельности организации; б) персонал, обслуживающий технические средства; в) пользователи; г) представители конкурирующих организаций. 8. Активный перехват информации – это перехват, который: а) заключается в установке подслушивающего устройства в аппаратуру средств обработки информации; б) основан на фиксации электромагнитных излучений, возникающих при функционировании средств компьютерной техники и коммуникаций; в) неправомерно использует технологические отходы информационного процесса; г) осуществляется с помощью подключения к телекоммуникационному оборудованию компьютера. 9. Перехват, который заключается в установке подслушивающего устройства в аппаратуру средств обработки информации называется:

			а) активный перехват; б) пассивный перехват; в) аудиоперехват; г) видеоперехват. 10. Какая категория является наиболее рискованной для компании с точки зрения вероятного мошенничества и нарушения безопасности? а) сотрудники; б) хакеры; в) атакующие; г) контрагенты (лица, работающие по договору). 11. Если различным группам пользователей с различным уровнем доступа требуется доступ к одной и той же информации, какое из указанных ниже действий следует предпринять руководству? а) снизить уровень безопасности этой информации для обеспечения ее доступности и удобства использования; б) требовать подписания специального разрешения каждый раз, когда человеку требуется доступ к этой информации; в) улучшить контроль за безопасностью этой информации; г) снизить уровень классификации этой информации. 12. Кто в конечном счете несет ответственность за гарантии того, что данные классифицированы и защищены? а) владельцы данных; б) пользователи; в) администраторы; г) руководство. 13. Какой фактор наиболее важен для того, чтобы быть уверенным в успешном обеспечении безопасности в компании? а) поддержка высшего руководства; б) эффективные защитные меры и методы их внедрения; в) актуальные и адекватные политики и процедуры безопасности; г) проведение тренингов по безопасности для всех сотрудников. 14. Когда целесообразно не предпринимать никаких действий в отношении выявленных рисков? а) никогда, для обеспечения хорошей

			безопасности нужно учитывать и снижать все риски; б) когда риски не могут быть приняты во внимание по политическим соображениям; в) когда необходимые защитные меры слишком сложны; г) когда стоимость контрмер превышает ценность актива и потенциальные потери. 15. Что такое политики безопасности? а) пошаговые инструкции по выполнению задач безопасности; б) общие руководящие требования по достижению определенного уровня безопасности; в) широкие, высокоуровневые заявления руководства; г) детализированные документы по обработке инцидентов безопасности.
	ПК-3	Тестирование	1. Какая из приведенных техник является самой важной при выборе конкретных защитных мер? а) анализ рисков; б) анализ затрат / выгоды; в) результаты ALE; г) выявление уязвимостей и угроз, являющихся причиной риска. 2. Тактическое планирование – это: а) среднесрочное планирование; б) долгосрочное планирование; в) ежедневное планирование; г) планирование на 6 месяцев. 3. Что является определением воздействия (exposure) на безопасность? а) нечто, приводящее к ущербу от угрозы; б) любая потенциальная опасность для информации или систем; в) любой недостаток или отсутствие информационной безопасности; г) потенциальные потери от угрозы. 4. Эффективная программа безопасности требует сбалансированного применения: а) технических и нетехнических методов; б) контрмер и защитных механизмов; в) физической безопасности и технических средств защиты; г) процедур безопасности и шифрования. 5. Функциональность безопасности

				определяет ожидаемую работу механизмов безопасности, а гарантии определяют: а) внедрение управления механизмами безопасности; б) классификацию данных после внедрения механизмов безопасности; в) уровень доверия, обеспечиваемый механизмом безопасности; г) соотношение затрат / выгод. 6. Какое утверждение является правильным, если взглянуть на разницу в целях безопасности для коммерческой и военной организации? а) только военные имеют настоящую безопасность б) коммерческая компания обычно больше заботится о целостности и доступности данных, а военные – о конфиденциальности; в) военным требуется больший уровень безопасности, т.к. их риски существенно выше; г) коммерческая компания обычно больше заботится о доступности и конфиденциальности данных, а военные – о целостности. 7. Как рассчитать остаточный риск? а) Угрозы × Риски × Ценность актива; б) Угрозы × Ценность актива × (Уязвимости) × Риски; в) $SLE \times \text{Частоту} = ALE$; г) $(\text{Угрозы} \times \text{Уязвимости} \times \text{Ценность актива}) \times \text{Недостаток контроля}$. 8. Что из перечисленного не является целью проведения анализа рисков? а) делегирование полномочий; б) количественная оценка воздействия потенциальных угроз; в) выявление рисков; г) определение баланса между воздействием риска и стоимостью необходимых контрмер 9. Что из перечисленного не является задачей руководства в процессе внедрения и сопровождения безопасности? а) Поддержка; б) Выполнение анализа рисков; в) Определение цели и границ; г) Делегирование полномочий. 10. Почему при проведении анализа

				информационных рисков следует привлекать к этому специалистов из различных подразделений компании? а) чтобы убедиться, что проводится справедливая оценка; б) это не требуется, так как для анализа рисков следует привлекать небольшую группу специалистов, не являющихся сотрудниками компании, что позволит обеспечить беспристрастный и качественный анализ; в) поскольку люди в различных подразделениях лучше понимают риски в своих подразделениях и смогут предоставить максимально полную и достоверную информацию для анализа; г) поскольку люди в различных подразделениях сами являются одной из причин рисков, они должны быть ответственны за их оценку. 11. Что является наилучшим описанием количественного анализа рисков? а) анализ, основанный на сценариях, предназначенный для выявления различных угроз безопасности; б) метод, используемый для точной оценки потенциальных потерь, вероятности потерь и рисков; в) метод, сопоставляющий денежное значение с каждым компонентом оценки рисков; г) метод, основанный на суждениях и интуиции. 12. Почему количественный анализ рисков в чистом виде не достижим? а) он достижим и используется; б) он присваивает уровни критичности. Их сложно перевести в денежный вид; в) это связано с точностью количественных элементов; г) количественные измерения должны применяться к качественным элементам. 13. Если используются автоматизированные инструменты для анализа рисков, почему все равно требуется так много времени для проведения анализа? а) много информации нужно собрать и ввести в программу; б) руководство должно одобрить создание группы;

				в) анализ рисков не может быть автоматизирован, что связано с самой природой оценки; г) множество людей должно одобрить данные. 14. Какой из следующих законодательных терминов относится к компании или человеку, выполняющему необходимые действия, и используется для определения обязательств? а) стандарты; б) должный процесс (Due process); в) должная забота (Due care); г) снижение обязательств. 15. Что такое CobiT и как он относится к разработке систем информационной безопасности и программ безопасности? а) список стандартов, процедур и политик для разработки программы безопасности; б) текущая версия ISO 17799; в) структура, которая была разработана для снижения внутреннего мошенничества в компаниях; г) открытый стандарт, определяющий цели контроля.
2.	РАЗДЕЛ 2. КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА.	ПК-1	Тестирование	1. Из каких четырех доменов состоит CobiT? а) Планирование и Организация, Приобретение и Внедрение, Эксплуатация и Сопровождение, Мониторинг и Оценка; б) Планирование и Организация, Поддержка и Внедрение, Эксплуатация и Сопровождение, Мониторинг и Оценка; в) Планирование и Организация, Приобретение и Внедрение, Сопровождение и Покупка, Мониторинг и Оценка; г) Приобретение и Внедрение, Эксплуатация и Сопровождение, Мониторинг и Оценка. 2. Что представляет собой стандарт ISO/IEC 27799? а) Стандарт по защите персональных данных о здоровье; б) Новая версия BS 17799; в) Определения для новой серии ISO 27000; г) Новая версия NIST 800-60.

				3. CobiT был разработан на основе структуры COSO. Что является основными целями и задачами COSO? а) COSO – это подход к управлению рисками, который относится к контрольным объектам и бизнес-процессам; б) COSO относится к стратегическому уровню, тогда как CobiT больше направлен на операционный уровень; в) COSO учитывает корпоративную культуру и разработку политик; г) COSO – это система отказоустойчивости. 4. Свойствами информации, наиболее актуальными при обеспечении информационной безопасности являются: а) целостность; б) доступность; в) актуальность; г) приемлемость. 5. Угроза информационной системе (компьютерной сети) – это: а) вероятное событие; б) детерминированное (всегда определенное) событие; в) событие, происходящее периодически; г) постоянное событие. 6. Информация, которую следует защищать (по нормативам, правилам сети, системы) называется: а) регламентированной; б) правовой; в) защищаемой; г) правоохранительной. 7. Политика безопасности в системе (сети) – это комплекс: а) руководств, требований обеспечения необходимого уровня безопасности; б) инструкций, алгоритмов поведения пользователя в сети; в) нормы информационного права, соблюдаемые в сети; г) правил внутреннего распорядка. 8. Наиболее важным при реализации защитных мер политики безопасности является: а) аудит, анализ затрат на проведение защитных мер; б) аудит, анализ безопасности; в) аудит, анализ уязвимостей, риск-

				ситуаций; г) мониторинг, контроллинг, анализ риск-ситуаций. 9. К правовым методам, обеспечивающим информационную безопасность, относятся: а) разработка аппаратных средств обеспечения правовых данных; б) разработка и установка во всех компьютерных правовых сетях журналов учета действий; в) разработка и конкретизация правовых нормативных актов обеспечения безопасности; г) подготовка и нормирование показателей обеспечения безопасности. 10. Основными источниками угроз информационной безопасности являются все указанное в списке: а) хищение жестких дисков, подключение к сети, инсайдерство; б) перехват данных, хищение данных, изменение архитектуры системы; в) хищение данных, подкуп системных администраторов, нарушение регламента работы; г) распространение данных, нарушение регламента работы. 11. Основная проблема реализации функций уполномоченного органа заключается в (во)...: а) взаимозависимости от сферы деятельности; б) между Федеральной службой по финансовому мониторингу и различными органами и институтами, обеспечивающими финансовую безопасность страны; в) комплексе факторов по повышению эффективности взаимодействия государственных органов и институтов, обеспечивающих финансовую безопасность государства; г) не эффективности деятельности каждого органа в отдельности. 12. Относительно самостоятельные подсистемы, в составе финансовой безопасности государства: а) бюджетная; б) стоимостная; в) внебюджетная; г) ценно-бумажная;

			д) налоговая; ё) инвестиционная; е) федеральная; ж) денежно-валютная. 13. Основная причина, тормозящая усилия властей по укреплению государственности, созданию сильной, многоплановой экономики, ориентированной на обеспечение стабильного экономического развития государства и общества, их защищенности от экономических угроз: а) быстрые темпы смены этапов рыночной реформы б) нестабильность финансово-экономической системы России в) «выхолащивание» инвестиционных средств финансирования г) недопустимо опасный уровень коррумпированности органов государственной власти 14. Ни одну из задач, ставящихся перед страной, как во внутригосударственном, так и на международном уровне невозможно решить без обеспечения ... а) безопасности всех сфер государства б) экономического контроля в) экономической безопасности г) политического контроля 15. Родовой объект преступлений, совершаемых в экономической деятельности: а) деньги; б) экономика; в) общественные отношения; г) ценные бумаги.
	ПК-3	Тестирование	1. Согласно Конституции РФ (ст. ст. 8, 34) не допускается экономическая деятельность направленная на ...: а) монополизацию и недобросовестную конкуренцию; б) конкурентоспособность; в) перенасыщение; г) обогащение. 2. Мощь и национальная безопасность государства, условия стабильности и эффективности жизнедеятельности общества характеризуется состоянием ... этого государства: а) защищенности;

				б) экономики; в) обеспеченности; г) безопасности. 3. Видовой объект, применительно к преступлениям, описанным в гл. 22 “Преступления в сфере экономической деятельности”: а) установленный государством порядок осуществления предпринимательской и иной экономической деятельности б) умышленная вина в) общественно опасные деяния, состоящие в нарушении установленного порядка осуществления предпринимательской и иной экономической деятельности г) общественные отношения в области экономической деятельности 4. Федеральные органы, на которые возложена ответственность за разработку количественных и качественных параметров критериев экономической безопасности, мониторинг и прогнозирование возможностей развития угроз и поиск оптимальных путей их преодоления: а) все федеральные органы РФ; б) Министерство Финансов РФ; в) Совет Безопасности РФ; г) Правительство РФ; д) МВД РФ. 5. Экономическая безопасность – это способность системы: а) сохранять устойчивость по отношению к негативным внешним воздействиям; б) сохранять устойчивость по отношению к негативным природным воздействиям; в) оставаться неизменной, т. е. не деградировать и не развиваться; г) сохранять устойчивость по отношению к негативным воздействиям техногенного характера развиваться динамично независимо от внешних факторов воздействия. 6. К угрозам экономической безопасности во внешнеэкономической сфере относятся: а) незаконный вывоз подакцизных товаров; б) евровизация экономики; в) рост экспорта; г) рост импорта;

				д) ввоз несертифицированных товаров. 7. Экономическая безопасность подразделяется на следующие уровни: а) международная, национальная, локальная и частная; б) глобальная, региональная, фирм и личности; в) международная, региональная или отраслевая внутри страны; г) транснациональная, международная и региональная; д) транснациональная, международная и национальная. 8. Орган власти, который осуществляет управление государственным внутренним и внешним долгом Российской Федерации, – это: а) Правительство РФ; б) Министерство финансов; в) Банк России; г) Федеральная налоговая служба; д) Счетная палата. 9. Орган государственной власти, который обеспечивает единую систему контроля за исполнением федерального бюджета и бюджетов внебюджетных фондов, – это: а) Счетная палата; б) Федеральная налоговая служба; в) Банк России; г) Министерство финансов; д) Федеральная служба финансово-бюджетного надзора. 10. Под финансовой безопасностью понимается: а) состояние, при котором выявляются и предотвращаются угрозы финансовой независимости и устойчивости, а также сохранности финансовых ресурсов; б) механизм предотвращения угроз финансовой независимости и устойчивости, а также сохранности финансовых ресурсов; в) отсутствие угроз финансовой независимости и устойчивости, а также сохранности финансовых ресурсов; г) отсутствие риск-факторов финансовой устойчивости. 11. Целью функционирования системы обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта являются:

				а) предупреждение и нивелирование угроз ресурсам хозяйствующего субъекта; б) предупреждение и нивелирование угроз финансовому состоянию, финансовым ресурсам и режиму осуществления финансовых операций; в) предупреждение и нивелирование угроз финансовому состоянию финансовым ресурсам; г) пресечение риск-факторов финансового состояния хозяйствующего субъекта. 12. Какие мероприятия проводятся с целью минимизации рисков финансового инвестирования: а) страхование; б) резервирование; в) лимитирование кредитных средств; г) нормирование средств. 13. Для обеспечения безопасности инновационной финансовой деятельности хозяйствующий субъект применяет методы: а) распределения, локализации рисков или ухода от рисков; б) компенсации, распределения, локализации рисков или ухода от рисков; в) компенсации, распределения, локализации рисков; г) отказ от рисков, избежание, лимитирование. 14. Чем обусловлена объективность угроз финансовой безопасности хозяйствующего субъекта: а) наличием факторов микросреды; б) наличием факторов макро- и микросреды; в) наличием факторов макросреды; г) наличием риск-факторов. 15. В соответствии с объектом финансовой безопасности выделяются виды финансовых угроз: а) реализованные; б) угрозы упущенных выгод; в) умышленные; г) кризисные.
3.	РАЗДЕЛ ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ГОСУДАРСТВА. МОШЕННИЧЕСКИЕ ДЕЙСТВИЯ	3. 		

	ИНТЕРНЕТЕ, КИБЕРПРЕСТУПЛЕНИЯ ПРОТИВ ЛИЧНОСТИ, ОБЩЕСТВА И ГОСУДАРСТВА, ХАКЕРСКИЕ АТАКИ И КИБЕРТЕРРОРИЗМ.			функционированию предприятия (организации); в) внутренние факторы, угрожающие функционированию предприятия (организации); г) все ответы неверны. 2. К источникам угроз экономической безопасности предприятия не относятся: а) форс-мажорные обстоятельства; б) научные и технологические инновации; в) рост теневой составляющей экономической деятельности; г) разрыв кооперационных связей. 3. ... — это система обеспечения устойчивости экономической системы, которая сохраняет свою целостность и способность к саморазвитию, несмотря на неблагоприятные внешние и внутренние угрозы а) экономическая эффективность б) социальная эффективность в) экономическая безопасность г) экономические интересы 4. К критериям экономической безопасности относят такие параметры, как: а) ресурсный потенциал страны; б) уровень и качество жизни; в) конкурентоспособность экономики; г) целостность территории. 5. К физическим угрозам относят следующие: а) убийства, сопровождаемые насилием б) террористические акции в) вирусы. 6. Правовая обеспеченность, представляет собой: а) состояние при котором все аспекты функционирования системы управления безопасностью регламентированы законодательными актами и соответствующими нормативными документами б) Построение и устойчивое функционирование системы управления безопасностью на различных уровнях. в) обеспечение безопасности функционирования банка, его кредитно-финансовой деятельности и защиты конфиденциальной информации

				7. Наиболее опасные угрозы, к ним относятся: а) природные б) технические в) физические г) социальные 8. Укажите основные объекты безопасности: а) личность, ее права и свободы б) потребности и интересы людей в) государство и государственно-правовые институты г) личность, общество и государство 9. Кадровое обеспечение службы безопасности экономического субъекта — это деятельность, направленная на: а) укомплектование системы безопасности организации соответствующим контингентом сотрудников; б) удовлетворение финансовых, материальных и социальных интересов сотрудников службы безопасности; в) укомплектование системы безопасности организации соответствующим контингентом сотрудников и удовлетворение финансовых, материальных и социальных интересов сотрудников службы безопасности. 10. Конкретная и непосредственная форма опасности или совокупность негативных факторов или условий — это: а) риск; б) безопасность; в) опасность; г) угроза. 11. С позиции экономической безопасности предприятия угрозой, исходящей от фондового рынка, является: а) снижение капитализации корпорации б) снижение ставки рефинансирования в) страхование рисков г) рост доходности акций 12. Критерии продовольственной безопасности: а. экономическая доступность продовольствия б. физическая доступность продовольствия

				в. все ответы верны г. сбалансированность питания 13. Банковская тайна – это: а) сведения связанные с банковской деятельностью, несанкционированное разглашение которых может нанести банку, предприятию или стране в целом экономический ущерб; обязанность банковских работников в интересах клиентов не разглашать сведений о состоянии их счетов и осуществляемых ими операциях; б) конфиденциальность информации, позволяющая её обладателю при существующих или возможных обстоятельствах увеличить доходы, избежать неоправданных расходов, сохранить положение на рынке товаров, работ, услуг или получить иную коммерческую выгоду в) критерий оценки информационно-технологической безопасности, предполагающий, что доступ к информации и к другим информационно-технологическим ресурсам со стороны пользователей, имеющих на это надлежащие полномочия, обеспечивается по мере возникновения необходимости; 14. По экономическому характеру угрозы делятся на: а) потенциальные, реализуемые угрозы; б) угрозы со стороны конкурентов, со стороны персонала банка; в) угрозы имущественного и неимущественного характера. 15. К важной для банка информации относится: а) незаменимая информация, утечка или разрушение которой ставят под угрозу само функционирование кредитной организации; б) информация, утечка или разрушение которой наносит материальный ущерб кредитной организации, однако она может эффективно функционировать и после этого; в) информация, процесс ликвидации последствий утечки или разрушения которой сложен или связан с большими затратами.

		ПК-3	Тестирование	1. Деятельность отдела собственной безопасности в составе службы безопасности банка направлен на контроль: а) высших руководителей банка; б) сотрудников самой службы безопасности; в) эффективности управления безопасностью банка в целом. 2. В обучении новых сотрудников банка правилам обеспечения его безопасности должны принимать участие: а) сотрудники службы безопасности; б) сотрудники службы персонала; в) руководители их структурных подразделений; г) все перечисленные выше специалисты банка. 3. При нападении на банк персоналу необходимо: а) не выполнять все требования нападавших, так как они влекут за собой впоследствии банкротство банка; б) выполнять абсолютно все требования нападавших, даже если они влекут за собой впоследствии банкротство банка; в) действовать на своё усмотрение. 4. Для банков ориентированных на обслуживание высокорентабельных предприятий (отраслей), наиболее целесообразным вариантом стратегии обеспечения собственной безопасности является: а) стратегия «упреждающего противодействия»; б) стратегия «адекватного противодействия»; в) стратегия «пассивной защиты». 5. Финансовые махинации относятся к ... преступлениям в банковской сфере: а) насильственным; б) «беловоротничковым»; в) экономическим. 6. К «беловоротничковым» преступлениям в банковской сфере относятся: 1) Грабежи; 2) Финансовые хищения; 3) Налёты на обменные пункты. 7. Налёты на обменные пункты относятся к ... преступлениям в

				банковской сфере: а) насильственным; б) «беловоротничковым»; в) Экономическим. 8. Аутентификация – это: а) проверка принадлежности субъекту доступа предъявленного им идентификатора; подтверждение подлинности; б) реквизит электронного документа, предназначенный для защиты данного документа от модификации; в) наука о методах обеспечения конфиденциальности и аутентичности информации. 9. К полезной банковской информации относится: а) незаменимая информация, утечка или разрушение которой ставят под угрозу само функционирование кредитной организации; б) информация, утечка или разрушение которой наносит материальный ущерб кредитной организации, однако она может эффективно функционировать и после этого; в) информация, процесс ликвидации последствий утечки или разрушения которой сложен или связан с большими затратами. 10. Данные составляющие банковскую тайну: а) объёмы инвестиций, планы маркетинга; б) базы данных об акционерах и специалистах; в) информация банковского вклада, операций по счёту и сведений о клиенте. 11. Какая концепция предполагает возможность использования службой безопасности всего комплекса легитимных методов профилактики и отражения потенциальных угроз: а) стратегия адекватного ответа; б) стратегия пассивной защиты; в) упреждающего противодействия. 12. Задача проведения анализа уязвимости информационной банковской системы: а) рассмотрение всех возможных угроз и оценка размеров возможного ущерба; б) определение всех возможных слабых

				мест информационной банковской системы; в) регламентация деятельности кредитной организации. 13. Задачи обеспечения безопасности БИС в локальных или глобальных вычислительных сетях: а) обеспечение сохранности информации, как в памяти ЭВМ, так и на отдельных носителях; б) обеспечение достоверности, идентификации и сохранности информации при ее передаче по каналам связи; в) защита информации от несанкционированного доступа. 14. По вероятности практической реализации угрозы делятся на: а) имущественного и неимущественного характера; б) угрозы со стороны нелояльных сотрудников и конкурентов; в) потенциальные и реализованные угрозы. 15. Какие из нижеперечисленных действий относятся к мошенническим действиям и кибератакам: а) умышленные неплатежи; б) получение кредита подставной фирмой; в) продажа и покупка ценных бумаг; г) предоставление залога в обеспечение возвратности выданных ссуд. 16. При реализации, какой концепции допускаются банковский шпионаж, не всегда легитимные методы контроля: а) стратегия адекватного ответа; б) стратегия пассивной защиты; в) упреждающего противодействия.
4.	РАЗДЕЛ 4. Инвестиционная безопасность государства.	ПК-1	Тестирование	1. Возможность осуществления государственного контроля над национальными ресурсами, способность использовать национальные конкурентные преимущества для обеспечения равноправного участия государства в международной торговле и кооперационных связях – это...: а) экономическая эффективность; б) социальная эффективность; в) экономическая безопасность; г) экономическая независимость.

				2. Способность к саморазвитию и прогрессу – это... а) способность самостоятельно реализовывать и защищать национальные экономические интересы, осуществлять постоянную модернизацию производства, эффективную инвестиционную и инновационную политику, развивать интеллектуальный и трудовой потенциал страны; б) прочность и надежность всех элементов экономической системы, защита всех форм собственности, создание гарантий для эффективной предпринимательской деятельности, сдерживания дестабилизирующих факторов; в) возможность осуществления государственного контроля над национальными ресурсами, способность использовать национальные конкурентные преимущества для обеспечения равноправного участия державы в международной торговле и кооперационных связях; г) объективная возможность негативного влияния на определенное явление, систему, механизм, социальный организм, в результате чего ему может быть причинен вред, что приведет к упадку, кризисного состояния и т.д. 3. Принципы региональной системы мониторинга экономической безопасности: а) обеспечение однократности ввода информации в точках ее порождения, а также коллективного и многократного ее использования; б) выявления и обоснования нескольких вариантов выхода из кризисной ситуации; в) минимизация дублирования функциональных задач обработки информации; г) унификация и стандартизация задач и подсистем функциональных блоков. 4. Угрозы в реальном секторе экономики: а) спад производства; б) политические угрозы; в) экономические угрозы; г) продовольственные и энергетические

				угрозы. 5. В зависимости от типа угрозы для национальной безопасности выделяют следующую область ее проявления: а) федеральная безопасность; б) общественная безопасность; в) военная безопасность; г) локальная безопасность. 6. Все инвестиционные проекты независимо от источников финансирования и форм собственности объектов капитальных вложений до их утверждения в соответствии с законодательством РФ: а) подлежат стандартизации; б) подлежат экспертизе; в) не подлежат стандартизации; г) не подлежат экспертизе. 7. Государственная поддержка реализации прошедших конкурсный отбор коммерческих инвестиционных проектов осуществляется за счет средств: а) регионально-местного бюджета; б) местно-региональных бюджетов; в) федерального бюджета; г) частных лиц. 8. Государственные или частные инвестиции, поступающие из-за рубежа – это инвестиции: а) национальные; б) иностранные; в) природные; г) актовые. 9. Государственный контроль за действиями эмитентов осуществляется путем: а) только регистрации эмитентов; б) только установления цен на эмиссионные ценные бумаги; в) регистрации эмитентов и осуществляемой ими эмиссии ценных бумаг; г) только регистрации эмиссии ценных бумаг. 10. Государство как субъект инвестиционной деятельности: а) только регулирует инвестиционную деятельность; б) только формирует инвестиционные фонды; в) является только инвестором;

				г) является инвестором и регулирует инвестиционную деятельность.
		ПК-3	Тестирование	1. Что является национальной безопасностью? а) система сохранения жизни и здоровья работников в процессе трудовой деятельности; б) совокупность мероприятий, знаний и навыков человека, обеспечивающих определенный уровень защиты человека; в) состояние защищенности личности, общества и государства от внутренних и внешних угроз, при котором обеспечиваются реализация конституционных прав и свобод, достойные качество и уровень их жизни; г) состояние защищённости жизненно важных интересов личности. 2. Наукоёмкость – это: а) коэффициент, показывающий, сколько продано продукции с каждого рубля потребленных материальных ресурсов; б) снижение расходов материальных ресурсов на единицу продукции; в) количество ассигнований федерального бюджета на научные исследования; г) коэффициент, характеризующий эффективность использования основных средств. 3. Государство стимулирует инновационную деятельность посредством различных мер, при этом целями государства являются: а) экономический рост; б) развитие инноваций; в) амортизация основного капитала; г) производство конкурентной продукции; д) эффективное использование ресурсов. 4. Условия увеличения темпов прироста инвестиций в России являются следующие: а) увеличение мировых цен на инвестиционные товары, влекущее за собой рост спроса на относительно подешевевшую отечественную продукцию; б) расширение экспорта сырья при условии роста цен на нефть и уменьшении нормы обязательной

				экспортной выручки валюты; в) перенос частных инвестиций с финансовых рынков в реальный сектор экономики; г) вывоз капитала за рубеж; д) уменьшение ставки рефинансирования для удешевления стоимости инвестиционных ресурсов; е) стабилизация финансового положения фирм и предприятий. 5. Инвестиционные риски бывают в виде: а) высоких процентов страхования; б) низких банковских кредитных ставок; в) высоких банковских кредитных ставок; г) низких процентов страхования. 6. Следствиями снижения инвестиционной активности являются: а) рост объемов производства; б) спад производства; в) ухудшение структуры производства; г) снижение занятости населения. 7. Иностранные инвестиции в национальной экономике как мера государственного воздействия представляют собой ...: а) систему правил расчета текущих иностранных инвестиций в экономику страны, а также прогнозирования будущих поступлений и их экономической эффективности; б) создание определенной системы, направленной на привлечение, стимулирование и контроль за иностранными инвестициями в национальной экономике; в) систему запретительных мер, направленных на минимизацию и полный запрет иностранных вложений в национальную экономику с целью обезопасить ее от влияния негативных последствий, связанных с деятельностью более сильных политических структур, способных захватить власть над экономикой и государством в целом; г) комплекс принципов, являющихся основой осуществления инвестиций резидентами страны как на национальном уровне, так и за его пределами. 8. Законодательные условия

				инвестирования в какой-либо стране представляют собой ...: а) нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность; б) порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала страны; в) налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков; г) размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики. 9. Угроза экономической безопасности – это ...: а) наиболее конкретная и непосредственная форма опасности; б) вполне осознаваемая, объективно существующая, но не фатальная вероятность (возможность) негативного воздействия на социальный организм; в) возможность возникновения неблагоприятных и нежелательных действий самого субъекта; г) совокупность обстоятельств, не обязательно конкретно угрожающего характера, но, безусловно, требующих реагировать на них с целью предупреждения и/или снижения возможного ущерба. 10. В макроэкономическом анализе экономической безопасности выделяют следующие составляющие: а) экономическую независимость; б) устойчивость и стабильность национальной экономики; в) движение валютных ресурсов; г) способность к саморазвитию и прогрессу.

4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Коды контролируемой компетенций	Вопросы /задания
ПК-1	1. Понятие экономической безопасности 2. Содержание экономической безопасности 3. Виды безопасности 4. Уровни безопасности 5. Объекты безопасности государства 6. Субъекты безопасности государства 7. Деструктивные факторы, влияющие на экономическую безопасность 8. Классификация угроз экономической безопасности 9. Внутренние опасности и угрозы экономической безопасности государства 10. Внешние опасности и угрозы экономической безопасности государства 11. Угрозы теневой экономики национальным интересам РФ 12. Критерии экономической безопасности государства 13. Показатели экономической безопасности государства 14. Функции системы безопасности 15. Принципы обеспечения безопасности государства 16. Государственная стратегия экономической безопасности РФ 17. Цели государственной стратегии экономической безопасности 18. Объекты государственной стратегии экономической безопасности 19. Критерии и параметры состояния экономики, отвечающие требованиям экономической безопасности РФ 20. Показатели экономической безопасности государства 21. Функции системы безопасности 22. Принципы обеспечения безопасности государства 23. Государственная стратегия экономической безопасности РФ 24. Цели государственной стратегии экономической безопасности 25. Объекты государственной стратегии экономической безопасности 26. Критерии и параметры состояния экономики, отвечающие требованиям экономической безопасности РФ 27. Меры и механизмы экономической политики, направленные на обеспечение экономической безопасности 28. Опыт зарубежных государств в обеспечении безопасности предпринимательской деятельности 29. Информационная безопасность как составной элемент экономической безопасности бизнеса. 30. Национальные стандарты России в области кибербезопасности. 31. Проблемы безопасности инфраструктуры Интернета (протоколы маршрутизации сети, система доменных имен, средства маршрутизации). 32. Характеристика современного вредоносного программного обеспечения и виды кибератак.

	33. Новые технологии и новые угрозы информационной безопасности. 34. Особенности современных информационных систем как объекта защиты информации. 35. Основные международные стандарты и наборы рекомендаций в области проектного и процессного управления. 36. Основные угрозы, риски и уязвимости в сфере кибербезопасности и критической информационной инфраструктуры. 37. Основные понятия в сфере функциональной безопасности. 38. Положения основных нормативных актов, регулирующих сферу безопасности критической информационной инфраструктуры Российской Федерации. 39. Архитектура основных подсистем обеспечения ИБ объектов КИИ. 40. Основные определения СМИБ и особенности построения СМИБ для объектов КИИ на промышленных объектах.
ПК-3	1. Положения нормативных актов, устанавливающих ответственность за нарушение требований законодательства РФ в сфере обеспечения безопасности КИИ и КВО ТЭК. 2. Основные средства обеспечения кибербезопасности. 3. Основные риски и проблемы усовершенствования системы кибербезопасности 4. Глобализация: плюсы и минусы 5. Уровни глобализации экономики 6. Конкурентоспособность и экономическая безопасность: определяющие факторы и теории 7. Открытость экономики: потенциальные угрозы 8. Современное состояние российской экономики с точки зрения экономической безопасности 9. Экономическая безопасность регионов 10. Россия и ВТО: плюсы и минусы вступления России в ВТО 11. Современные угрозы экономической безопасности России 12. Экономическая безопасность России: угрозы и вызовы. 13. Система экономической безопасности: состав, функции, принципы обеспечения 14. Экономическая безопасность государства и принципы ее обеспечения. 15. Роль и место экономической безопасности в системе национальной безопасности государства. 16. Концепция и стратегия экономической безопасности России. 17. Механизмы и инструменты обеспечения экономической безопасности. 18. Финансовая безопасность государства. 19. Безопасность государственного бюджета. 20. Безопасность фондового рынка. 21. Безопасность кредитно-банковской системы. 22. Научно-техническая безопасность. 23. Инвестиционная безопасность. 24. Критерии и показатели экономической безопасности государства. 25. Методы оценки, исследования, стратегического планирования и управления экономической безопасностью государства. 26. Безопасность регионов и методы ее оценки. 27. Предпринимательская деятельность в условиях криминальной

	конкуренции как объект защиты. 28. Теневая экономика как угроза экономической безопасности. 29. Национальная безопасность государства и ее структура. 30. Сущность экономической безопасности. 31. Пороговые значения экономической безопасности. 32. Стратегия экономической безопасности в переходный период экономики. 33. Группы пороговых значений индикаторов экономической безопасности. 34. Классификация показателей экономической безопасности. 35. Пороговые значения и базовые макроэкономические показатели. 36. Методы пороговых показателей экономической безопасности. 37. Налоги как фактор экономической и финансовой безопасности. 38. Влияние кризиса предприятий на государственную налоговую систему. 39. Государственные ценные бумаги и другие секторы фондового рынка. 40. Оценка влияния внутреннего и внешнего долга на экономическую безопасность. 41. Противоречия и ориентиры современной денежно-кредитной политики России. 42. Пути укрепления национальной валюты как фактор обеспечения экономической безопасности. 43. Платежно-расчетная система и экономический рост. 44. Преодоление деформации в банковской системе и повышение роли кредита в развитии реального сектора экономики. 45. Сущность, масштабы и факторы динамики прогрессирующих теневых процессов. 46. Структура теневой экономической деятельности. 47. Комплексно-правовой подход и контуры государственной политики в отношении субъектов теневой экономики 48. Теневые процессы в экономике и их оценка.

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

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

5.1.1. Основная литература

1. Кузнецова, Е. И. Экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / Е. И. Кузнецова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 338 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16876-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537707> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Айзман, Р. И. Методика обучения экономике: финансовая грамотность и безопасность : учебное пособие для вузов / Р. И. Айзман, Н. О. Новикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 214 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11943-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542897> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535920> (дата обращения: 16.02.2024).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Панарина, М. М. Корпоративная безопасность: система управления рисками и комплаенс в компании : учебное пособие для вузов / М. М. Панарина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 155 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16725-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544645> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Расследование экономических преступлений. Теоретико-методологические основы экономико-правового анализа финансовой деятельности : учебник для вузов / Е. В. Анищенко, А. Г. Хабибулин, А. В. Анищенко, В. Н. Анищенко. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 317 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15535-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539643> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Коррупциогенные факторы в законодательстве об ответственности за финансово-экономические правонарушения : учебное пособие для вузов / Ю. В. Николаева [и др.] ; под редакцией Ю. В. Николаевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 243 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06908-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540852> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Шульц, В. Л. Безопасность предпринимательской деятельности : учебник для вузов / В. Л. Шульц, А. В. Юрченко, А. Д. Рудченко ; под редакцией В. Л. Шульца. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 585 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12368-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543152> (дата обращения: 16.02.2024).

5. Турчаева, И. Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учебник и практикум для вузов / И. Н. Турчаева, Я. Ю. Таенчук. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15778-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543567> (дата обращения: 16.02.2024).

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

№ №	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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических и лабораторных занятий.

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 практическому занятию

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

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия 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 выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. 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 для очной формы обучения и к зачету с оценкой для заочной формы обучения. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

5.4.1. Средства информационных технологий

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

5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
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	http://biblioclub.ru/

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

5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по учебной дисциплине

Для изучения дисциплины (модуля) 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 (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

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) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) 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) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
2.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
3.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики

" УТВЕРЖДАЮ "

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность
«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения
Заочная

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Финансовое планирование и консультирование»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Финансовое планирование и консультирование»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,
д-р эконом. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	4
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	8
2.1. Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	8
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля).....	8
2.3. Содержание дисциплины (модуля).....	10
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	17
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	17
3.2. Задания для самостоятельной работы	17
3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	21
РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	25
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	25
4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....	25
4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	25
4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	26
4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)	27
4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	32
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	34
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) ..	34
5.1.1. Основная литература.....	34
5.1.2. Дополнительная литература.....	34
5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	35
5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	35
5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	36
5.4.1. Средства информационных технологий	36
5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....	36
5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных	36
5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	37
5.6. Образовательные технологии.....	37
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	38

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Целью дисциплины (модуля) заключается в получении обучающимися глубоких знаний сущности финансового планирования и консультирования, изучение наиболее эффективных способов оптимизации финансовых потоков и возможностей использования конкретных методов и финансовых инструментов в управленческой деятельности компании, а также в формировании практических навыков планирования и консультирования с последующим применением их в профессиональной деятельности.

Задачи дисциплины (модуля):

1. Управление и руководство бизнес-анализом, обосновывать подходы и обеспечивать разработку стратегии изменений и определения направлений развития организации.

2. Осуществление финансового консультирования по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценка затрат и расчет доходности на проведение финансовых операций.

3. Овладение практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых.

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

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ПК-1; ПК-2, в соответствии с учебным планом.

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

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Аналитическая	ПК-1	Способен управлять и руководить бизнес-анализом, обосновывать подходы и обеспечивать разработку стратегии изменений и определения направлений развития организации	ПК-1.1 Выявляет источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; применяет методы управления рисками и методики оценки деятельности организации,	Знать: источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; методы управления рисками и методики оценки деятельности организации, параметры и ключевые показатели эффективности

			параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. ПК-1.2 Анализирует внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применяет информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес- анализа; проводит анализ текущего состояния и деятельности организации; выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски, разрабатывает комплекс мероприятий по их минимизации; определяет основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации. ПК-1.3 Проводит оценку эффективности бизнес-анализа на основе выбранных	разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. Уметь: анализировать внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; проводить анализ текущего состояния и деятельности организации; выявлять, регистрировать, анализировать риски, разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации; определять основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.. Владеть: практическими навыками оценки эффективности бизнес-анализа на основе выбранных критериев, разработки и формирования отчетности по проведению бизнес- анализа; разработки стратегии управления изменениями в организации; определения

			критериев, разработку и формирование отчетности по проведению бизнес-анализа; выбирает и разрабатывает стратегии управления изменениями в организации; определяет направления развития организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.	направлений развития организации, критериев успеха стратегических изменений в организации.
Научно-исследовательская	ПК-2	Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценивать затраты и рассчитывать доходность на проведение финансовых операций	ПК-2.1 Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации.	Знать: теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; основы нормативного регулирования инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации. Уметь: составлять инвестиционный портфель, выявлять качественные и

			ПК-2.2 Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки. ПК-2.3 Формирует и проводит мониторинг финансового плана клиента; определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования.	количественные свойства рисков финансовых продуктов, составлять финансовые планы, оценивать затраты и рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводить анализ финансового положения организации, прогнозирование денежных потоков. Владеть: практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых операций.

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) составляет 2 зачетные единицы.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 1		Курс 2	
		Сессия 1	Сессия 2	Сессия 1	Сессия 2
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками	8	4	4		
Лекционные занятия	4	4			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Практические занятия	4	-	4		
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Консультации / Иная контактная работа		-			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся	60	32	28		
Контроль промежуточной аттестации	4		4		
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой		Зачет с оценкой		
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	72	36	36		

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов										
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками								
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Модуль 1 (Курс 1, Сессии 1-2)											
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ	36	32	4	2		2					

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов										
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками								
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Тема 1.1. Содержание и стратегические цели долгосрочной финансовой политики	18	16	2	1		1					
Тема 1.2. Долгосрочная финансовая политика в системе финансового менеджмента предприятия	18	16	2	1		1					
РАЗДЕЛ 2. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ	32	28	4	2		2					
Тема 2.1. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации	16	14	2	1		1					
Тема 2.2. Финансовое консультирование	16	14	2	1		1					
Контроль промежуточной аттестации (час)	4										
<i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>	Зачет с оценкой										
Общий объем, часов	72	60	8	4		4					

2.3. Содержание дисциплины (модуля)

Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Тема 1.1. Содержание и стратегические цели долгосрочной финансовой политики.

Перечень изучаемых элементов содержания

Содержание долгосрочной финансовой политики.

Стратегические цели долгосрочной финансовой политики.

Сравнительная характеристика краткосрочной и долгосрочной финансовой политики предприятия.

Информационное обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия.

Организационное и финансовое обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия.

Тема 1.2. Долгосрочная финансовая политика в системе финансового менеджмента предприятия.

Перечень изучаемых элементов содержания:

Долгосрочная финансовая политика в системе финансового менеджмента предприятия.

Финансовая стратегия предприятия.

Финансовая тактика предприятия.

Основные проблемы долгосрочной финансовой политики предприятия.

Пути совершенствования долгосрочной финансовой политики предприятия.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.

Тема практического занятия: Содержание и стратегические цели долгосрочной финансовой политики. Долгосрочная финансовая политика в системе финансового менеджмента предприятия.

Форма практического задания: реферат, расчетно-практическое задание.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Цели, задачи и направления формирования финансовой политики предприятия.
2. Субъекты и объекты финансовой политики.
3. Организация информационного обеспечения финансовой политики.
4. Долгосрочные источники финансирования.
5. Краткосрочные источники финансирования.
6. Учетная политика предприятия.
7. Налоговая политика предприятия.
8. Амортизационная политика предприятия.
9. Ценовая политика предприятия.
10. Основные этапы формирования финансовой политики предприятия.
11. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика предприятия.
12. Информационное обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия.
13. Организационное и финансовое обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия.
14. Финансовая стратегия и тактика предприятия.

15. Современные проблемы и пути совершенствования долгосрочной финансовой политики предприятия.

Перечень расчетно-практических заданий к разделу 1:

Задача 1. Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., облигации на 1 год – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, ставка по облигациям – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

Задача 2. Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 11 %, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1 % от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 24 %. Требуется определить цену данного источника финансирования.

Задача 3. Компания выпустила 12,8 млн. обыкновенных акций. Текущая цена одной акции – 29 руб. Компания также осуществила эмиссию облигаций объемом 100 тыс. штук, номинальная стоимость одной облигации 1000 руб., купонный доход по облигации — 9 %. Облигации продаются по цене, составляющей 87 % номинальной стоимости. Срок погашения облигаций наступает через 5 лет. Компания также выпустила 2 млн. шт. привилегированных акций, рыночная цена одной акции – 40 руб. Дивиденды по обыкновенным акциям составляют 2 р. на одну акцию, по привилегированным – 4 руб. Темп прироста дивидендов по обыкновенным акциям ожидается 8 % в год. У компании имеется долгосрочный банковский кредит размером 20 млн руб., процентная ставка по которому 11 % годовых. Ставка налога на прибыль – 24%. Компания осуществила вторую эмиссию облигаций объемом 500 тыс. шт. Номинальная стоимость одной облигации 300 руб., купонный доход – 10 %. Облигации продаются по цене 80 % от номинала, срок обращения 3 года. Определить средневзвешенную и предельную цены капитала.

Задача 4. Капитал общества составляет 210 млн руб., в том числе долгосрочный кредит – 80 млн руб. по ставке 25 % годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн руб. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

Задача 5. Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Прибыль к распределению – 20000 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1. Форма рубежного контроля – тестирование.

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:

1. 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 формирования финансовых резервов;
- в) принцип самофинансирования;
- г) принцип заинтересованности в результатах деятельности.

2. 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.

3. 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.

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

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

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

- а) компаундинг;
- б) дисконтирование.

6. Декурсивный способ начисления процентов – это:

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

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

- а) компаундингом;
- б) дисконтированием.

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

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

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

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

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

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

11. 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.

12. 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.

13. 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.

14. 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.

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

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

РАЗДЕЛ 2. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ

Тема 2.1. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации

Перечень изучаемых элементов содержания

Цели и задачи финансового планирования.

Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.

Этапы долгосрочного финансового планирования.

Методы долгосрочного финансового планирования.

Методы финансового прогнозирования. Этапы финансового прогнозирования на предприятии.

Технология расчетов финансовых операций через использование простых и сложных процентов.

Тема 2.2. Финансовое консультирование.

Перечень изучаемых элементов содержания

Сущность и содержание финансового консультирования.

Цели и задачи финансового консультирования.

Виды финансового консультирования.

Методы и инструментарий финансового консультирования.

Этапы финансового консультирования.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2

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

Форма практического задания: эссе, расчетно-практическое задание.

Примерный перечень тем эссе к разделу 2:

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
2. Методика долгосрочного финансового планирования.
3. Модели долгосрочного финансового планирования на предприятии.
4. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета.
5. Показатели долгосрочного финансового планирования.
6. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
7. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.
8. Модели прогнозирования банкротства.
9. Аналитические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
10. Эконометрические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
11. Математические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
12. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.
13. Этапы долгосрочного финансового планирования.
14. Источники долгосрочного финансирования компании.
15. Финансовое прогнозирование на предприятии: цели, задачи, методы, этапы

Перечень расчетно-практических заданий к разделу 2:

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

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

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

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

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:

1. Документ, с помощью которого рассчитываются основные показатели финансовой результативности деятельности за бюджетный период:

- а) бюджетный баланс;
- б) бюджет доходов и расходов;
- в) бюджет движения денежных средств.

2. Разработка и согласование взаимосвязанных планов деятельности компании и ее структурных подразделений исходя из стратегических целей и задач краткосрочной и долгосрочной финансовой политики, контроль за выполнением этих планов. А также оказание корректирующих воздействий в случае отклонения параметров:

- а) текущее планирование;
- б) бюджетирование;
- в) стратегическое планирование;
- г) контролирование.

3. Система долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия, определяемых его финансовой идеологией и наиболее эффективных путей их достижения:

- а) финансовая стратегия;
- б) финансовая цель;
- в) финансовое решение;
- г) краткосрочная финансовая политика.

4. Стратегия текущего маневрирования финансовыми ресурсами, т.е. стратегия контроля за расходованием средств и мобилизацией внутренних резервов, что особенно актуально в современных условиях экономической нестабильности; разрабатывается на квартал, месяц:

- а) оперативная финансовая стратегия;
- б) генеральная финансовая стратегия.

5. Совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия:

- а) финансовая стратегия предприятия;
- б) финансовая тактика предприятия;
- в) финансовая политика предприятия;
- г) финансовая миссия предприятия.

6. Хозяйственная система и ее деятельность во взаимосвязи с финансовым состоянием и финансовыми результатами; денежный оборот хозяйствующего субъекта, представляющий собой поток денежных поступлений и выплат в разрезе долгосрочной финансовой политики, рассматривается как:

- а) субъект финансовой политики;
- б) объект финансовой политики;
- в) предмет финансовой политики.

7. Данный вид бюджета включает прогнозные оценки административных общезаводских накладных расходов и определяется различными факторами:

- а) бюджет прямых затрат;
- б) бюджет коммерческих расходов;
- в) бюджет расхода и закупок прямых материалов;
- г) бюджет управленческих расходов.

8. Цель процесса финансового прогнозирования заключается в:

а) оценке перспектив воздействия внешней среды и внутренних условий функционирования компании на будущее состояние ее финансовых ресурсов

- б) перераспределении финансовых ресурсов организации;
- в) оптимизация решений финансирования и инвестирования;
- г) минимизация финансовых рисков.

9. К стратегическим целям относятся:

- а) увеличение рыночной доли;
- б) расширение ассортимента продуктов и повышение их привлекательности;
- в) увеличение доходов на инвестированный капитал;
- г) повышение кредитного и облигационного рейтингов.

10. Способ планирования бюджета движения денежных средств, предполагающий непосредственное измерение входящих и исходящих платежей, производимых и получаемых компанией по соответствующим статьям:

- а) прямой способ;
- б) косвенный способ;
- в) частный способ.

11. К постоянным затратам компании относятся:

- а) проценты за кредит;
- б) амортизация;
- в) сырье и основные материалы;
- г) издержки по приобретению товара.

12. Действие операционного рычага проявляется в том, что любое изменение выручки от реализации всегда порождает более сильное изменение прибыли. Чем больше уровень постоянных издержек в общем объеме затрат, тем:

- а) больше сила воздействия операционного рычага (COP);
- б) меньше сила воздействия операционного рычага (COP);
- в) незначительна сила воздействия операционного рычага (COP);
- г) неизменна сила воздействия операционного рычага (COP).

13. Данный финансовый показатель характеризует потенциальные дивидендные возможности компании:

- а) рентабельность собственного капитала;
- б) рентабельность продаж;
- в) чистая рентабельность;
- г) валовая рентабельность.

14. Вид прибыли, представляющий валовую прибыль за вычетом управленческих и коммерческих расходов:

- а) прибыль от продаж;
- б) операционная прибыль;
- в) чистая прибыль;
- г) прибыль до налогообложения.

15. Какие виды пассивов относятся к собственному капиталу компании:

- а) уставный капитал.
- б) нераспределенная прибыль.
- в) векселя к уплате и долгосрочные кредиты.
- г) кредиторская задолженность.

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

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Количество часов	Вид самостоятельной работы
Модуль 1 (Курс 1, Сессии 1-2)		
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ	32	реферат, расчетно-практическое задание.
Тема 1.1. Содержание и стратегические цели долгосрочной финансовой политики	16	реферат
Тема 1.2. Долгосрочная финансовая политика в системе финансового менеджмента предприятия	16	расчетно-практическое задание
РАЗДЕЛ 2. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ	28	эссе, расчетно-практическое задание
Тема 2.1. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации	14	эссе
Тема 2.2. Финансовое консультирование	14	расчетно-практическое задание
Общий объем по модулю/семестру, часов	60	
Общий объем по дисциплине (модулю), часов	60	

3.2. Задания для самостоятельной работы

Задания для самостоятельной работы к Разделу 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 1.

1. Каково содержание долгосрочной финансовой политики?
2. Каковы стратегические цели долгосрочной финансовой политики?
3. Дайте сравнительную характеристику краткосрочной и долгосрочной финансовой политики предприятия?
4. Каково информационное обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия?
5. Каково организационное и финансовое обеспечение долгосрочной финансовой политики предприятия?
6. Что представляет собой долгосрочная финансовая политика в системе финансового менеджмента предприятия?
7. Что представляет собой финансовая стратегия предприятия?
8. Что представляет собой финансовая тактика предприятия?
9. Каковы основные проблемы долгосрочной финансовой политики предприятия?
10. Каковы пути совершенствования долгосрочной финансовой политики предприятия?

Примерный перечень: расчетно-практических заданий к разделу 1:

1. В сберегательном банке открыт инвестиционный вклад в сумме 300 тыс. руб. с начислением процентов по ставке 10,7% годовых. Общий срок хранения денежных средств

составил 2 года. Определить сумму вклада с процентами, которую получил инвестор при закрытии счета, и сумму накопленных процентов.

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

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

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

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

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

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

Расчет WACC по ОАО

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

Методические рекомендации

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

2. Рассчитываем показатель WACC без учета налога на прибыль

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

Методические рекомендации

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

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

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

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

Методические рекомендации

1. Определяем:

- стоимость каждого источника финансирования (в процентах): собственного и заемного;
- долю каждого источника финансирования в общей сумме источников.

2. Рассчитываем показатель WACC с учетом налога на прибыль.

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

Методические рекомендации

Определяем:

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

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

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

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

11. Структура источников капитала представлена в таблице:

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

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 1.

1. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика : учебник

для вузов / В. Е. Хруцкий, Р. В. Хруцкий. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 572 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12821-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538334> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Машунин, Ю. К. Прогнозирование и планирование социально-экономических систем : учебник для вузов / Ю. К. Машунин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 330 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14698-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543986> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Внутрифирменное планирование : учебник и практикум для вузов / С. Н. Кукушкин [и др.] ; под редакцией С. Н. Кукушкина, В. Я. Позднякова, Е. С. Васильевой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13526-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535525> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Лопарева, А. М. Бизнес-планирование : учебник для вузов / А. М. Лопарева. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 272 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08683-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542326> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Литвак, Б. Г. Стратегическое планирование и прогнозирование : учебник для вузов / Б. Г. Литвак. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 139 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16674-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544941> (дата обращения: 17.02.2024).

6. Стегний, В. Н. Прогнозирование и планирование : учебник для вузов / В. Н. Стегний, Г. А. Тимофеева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 210 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14403-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543962> (дата обращения: 17.02.2024).

7. Невская, Н. А. Планирование и прогнозирование социально-экономических процессов : учебник и практикум для вузов / Н. А. Невская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17922-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545106> (дата обращения: 17.02.2024).

Задания для самостоятельной работы к Разделу 2. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ, КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 2.

1. Каковы цели финансового планирования на предприятии?
2. Каковы задачи финансового планирования?
3. Какие документы используются в финансовом планировании?
4. Охарактеризуйте расчеты, используемые в финансовом планировании.
5. Каковы этапы и методы долгосрочного финансового планирования?
6. Что представляет собой финансовое прогнозирование на предприятии?
7. Каковы цели финансового прогнозирования на предприятии?
8. Каковы задачи финансового прогнозирования на предприятии?
9. Охарактеризуйте методы финансового прогнозирования на предприятии?
10. Каковы этапы финансового прогнозирования на предприятии?

Примерный перечень тем эссе к разделу 2:

16. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
17. Методика долгосрочного финансового планирования.
18. Модели долгосрочного финансового планирования на предприятии.

19. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета.
20. Показатели долгосрочного финансового планирования.
21. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
22. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.
23. Модели прогнозирования банкротства.
24. Аналитические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
25. Эконометрические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
26. Математические методы и модели долгосрочного финансового планирования.
27. Документы и расчеты, используемые в финансовом планировании.
28. Этапы долгосрочного финансового планирования.
29. Источники долгосрочного финансирования компании.
30. Финансовое прогнозирование на предприятии: цели, задачи, методы, этапы

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 2.

1. Машунин, Ю. К. Прогнозирование и планирование социально-экономических систем : учебник для вузов / Ю. К. Машунин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 330 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14698-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543986> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Консультирование и коучинг персонала в организации : учебник и практикум для вузов / Н. В. Антонова [и др.] ; под редакцией Н. В. Антоновой, Н. Л. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 370 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8176-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536058> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Литвак, Б. Г. Стратегическое планирование и прогнозирование : учебник для вузов / Б. Г. Литвак. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 139 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16674-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544941> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Стегний, В. Н. Прогнозирование и планирование : учебник для вузов / В. Н. Стегний, Г. А. Тимофеева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 210 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14403-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543962> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Невская, Н. А. Планирование и прогнозирование социально-экономических процессов : учебник и практикум для вузов / Н. А. Невская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17922-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545106> (дата обращения: 17.02.2024)..

3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

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.

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

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Написание реферата (доклада).

Требования к структуре реферата (доклада):

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - www.antiplagiat.ru - (более 50% заимствований) работа не принимается.

Выполнение тестовых заданий.

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

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

Кейс-задание.

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

Написание эссе.

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый

письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

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

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Выполнение практического задания.

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

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

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

Критерии оценки практического задания:

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

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

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия,

имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

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

Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).

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

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

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

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

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

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ 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. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)

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

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

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

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

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

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

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

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

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (эссе, рефераты, расчетно-практические задания, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

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

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

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

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

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

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

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

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

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 зачета с оценкой.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
1	Раздел -1 «ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ»	ПК-1	Тестирование	1. Финансовая политика предприятия это: А) Наука, анализирующая финансовые отношения предприятий; Б) Наука, изучающая распределительные отношения предприятия, осуществляемые в денежной форме; В) Совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия; Г) Наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта. 2. Стратегическими финансовыми целями коммерческой организации являются: А) Максимизация прибыли;

			Б) Обеспечение ликвидности активов предприятия; В) Организация системы финансового планирования и регулирования; Г) Обеспечение финансовой устойчивости Д) Синхронизация и выравнивание положительных и отрицательных денежных потоков предприятия; Е) Рост рыночной стоимости организации; Ж) Обеспечение дивидендных выплат. 3. На стратегическое направление развития предприятия оказывают влияние следующие факторы А) Новинки в технологии производства в данном сегменте рынка; Б) Масштаб предприятия; В) Стадия развития предприятия; Г) Состояние финансового рынка; Д) Налоговая система; Е) Величина государственного долга. 4. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся: А) Финансовый рынок; Б) Капитал; В) Денежные потоки; Г) Инновационные процессы. 5. На что направлен процесс финансового планирования на предприятии: А) На более эффективное использование прибыли и других доходов. Б) На рациональное использование трудовых ресурсов. В) на улучшение потребительских свойств товара.
	ПК-2	Тестирование	6. Что не является источником финансирования предприятия: А) Форфейтинг. Б) Амортизационные отчисления. В) Объем затрат на НИОКР. Г) Ипотека. 7. Что понимается под источниками финансирования, которыми располагает предприятие на плановый период: А) Собственные средства. Б) Уставный капитал предприятия. В) Собственные, заемные и привлеченные средства. 8. При росте чистой рентабельности продаж коэффициент устойчивого роста: А) Увеличится.

				Б) Уменьшится. В) Не изменится. 9. При уменьшении оборачиваемости активов предприятия коэффициент устойчивого роста: А) Увеличится. Б) Уменьшится. В) Не изменится. 10. Обеспечение постоянной платежеспособности фирмы является целью плана: А) краткосрочного Б) Долгосрочного В) Среднесрочного. 11. Документ, с помощью которого рассчитываются основные показатели финансовой результативности деятельности за бюджетный период: а) бюджетный баланс; б) бюджет доходов и расходов; в) бюджет движения денежных средств. 12. Разработка и согласование взаимосвязанных планов деятельности компании и ее структурных подразделений исходя из стратегических целей и задач краткосрочной и долгосрочной финансовой политики, контроль за выполнением этих планов. А также оказание корректирующих воздействий в случае отклонения параметров: а) текущее планирование; б) бюджетирование; в) стратегическое планирование; г) контролирование. 13. Система долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия, определяемых его финансовой идеологией и наиболее эффективных путей их достижения: а) финансовая стратегия; б) финансовая цель; в) финансовое решение; г) краткосрочная финансовая политика.
2.	Раздел -2 «МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ, КОНСУЛЬТИРОВА	ПК-1	Тестирование	1. Стратегия текущего маневрирования финансовыми ресурсами, т.е. стратегия контроля за расходованием средств и мобилизацией внутренних резервов, что особенно актуально в современных условиях экономической нестабильности; разрабатывается на квартал, месяц: а) оперативная финансовая стратегия;

	НИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ»			б) генеральная финансовая стратегия. 2. Совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия: а) финансовая стратегия предприятия; б) финансовая тактика предприятия; в) финансовая политика предприятия; г) финансовая миссия предприятия. 3. Хозяйственная система и ее деятельность во взаимосвязи с финансовым состоянием и финансовыми результатами; денежный оборот хозяйствующего субъекта, представляющий собой поток денежных поступлений и выплат в разрезе долгосрочной финансовой политики, рассматривается как: а) субъект финансовой политики; б) объект финансовой политики; в) предмет финансовой политики. 4. Данный вид бюджета включает прогнозные оценки административных общезаводских накладных расходов и определяется различными факторами: а) бюджет прямых затрат; б) бюджет коммерческих расходов; в) бюджет расхода и закупок прямых материалов; г) бюджет управленческих расходов. 5. Цель процесса финансового прогнозирования заключается в: а) оценке перспектив воздействия внешней среды и внутренних условий функционирования компании на будущее состояние ее финансовых ресурсов б) перераспределении финансовых ресурсов организации; в) оптимизация решений финансирования и инвестирования; г) минимизация финансовых рисков. 6. К стратегическим целям относятся: а) увеличение рыночной доли; б) расширение ассортимента продуктов и повышение их привлекательности; в) увеличение доходов на инвестированный капитал; г) повышение кредитного и облигационного рейтингов.
		ПК-2	Тестирование	1. Способ планирования бюджета движения денежных средств, предполагающий непосредственное

				измерение входящих и исходящих платежей, производимых и получаемых компанией по соответствующим статьям: а) прямой способ; б) косвенный способ; в) частный способ. 2. К постоянным затратам компании относятся: а) проценты за кредит; б) амортизация; в) сырье и основные материалы; г) издержки по приобретению товара. 3. Действие операционного рычага проявляется в том, что любое изменение выручки от реализации всегда порождает более сильное изменение прибыли. Чем больше уровень постоянных издержек в общем объеме затрат, тем: а) больше сила воздействия операционного рычага (COP); б) меньше сила воздействия операционного рычага (COP); в) незначительна сила воздействия операционного рычага (COP); г) неизменна сила воздействия операционного рычага (COP). 4. Данный финансовый показатель характеризует потенциальные дивидендные возможности компании: а) рентабельность собственного капитала; б) рентабельность продаж; в) чистая рентабельность; г) валовая рентабельность. 5. Вид прибыли, представляющий валовую прибыль за вычетом управленческих и коммерческих расходов: а) прибыль от продаж; б) операционная прибыль; в) чистая прибыль; г) прибыль до налогообложения. 6. Какие виды пассивов относятся к собственному капиталу компании: а) уставный капитал. б) нераспределенная прибыль. в) векселя к уплате и долгосрочные кредиты. г) кредиторская задолженность.

4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Код контролируемой компетенции	Вопросы /задания
ПК-1	1. Понятие и содержание финансовой политики предприятия. Цели, задачи и направления формирования финансовой политики. 2. Содержание финансовой деятельности предприятия в рыночной экономике. 3. Основные этапы формирования финансовой политики предприятия. Субъекты и объекты финансовой политики. 4. Структура и процесс функционирования системы управления финансами предприятия. 5. Структура информационной базы процесса управления финансами. 6. Бухгалтерская отчетность в системе информационного обеспечения финансовой политики. 7. Методологические основы принятия финансовых решений. Понятие временной ценности денег. Операции наращения и дисконтирования. 8. Понятие финансовой стратегии и ее роль в развитии предприятия. 9. Принципы разработки финансовой стратегии предприятия. 10. Основные направления общей финансовой стратегии предприятия и их характеристика. 11. Основные этапы процесса разработки и реализации финансовой стратегии предприятия. 12. Сущность стратегического финансового анализа и методы его осуществления. 13. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия. 14. Понятие стратегических целей финансовой деятельности и принципы их формирования. 15. Понятие сбалансированной системы показателей, цели и задачи ее разработки. 16. Финансовая составляющая сбалансированной системы показателей. 17. Понятие стратегических финансовых решений и последовательность их разработки. Выбор главной финансовой стратегии предприятия. 18. Понятие финансовых ресурсов предприятия и принципы их формирования.
ПК-2	19. Классификация источников и форм долгосрочного финансирования деятельности предприятий. 20. Методы прогнозирования общего объема финансовых ресурсов.

	21. Оценка стоимости финансовых ресурсов. 22. Политика управления структурой капитала, финансовый рычаг. Оптимизация структуры капитала. 23. Политика формирования собственных финансовых ресурсов предприятия. 24. Понятие и значение дивидендной политики предприятия, ее оптимизация. 25. Амортизационная политика предприятия. 26. Управление эмиссией акций. 27. Содержание процесса стратегического управления формированием заемных финансовых ресурсов. Классификация заемных финансовых ресурсов. 28. Управление привлечением долгосрочного банковского кредита. 29. Управление финансовым лизингом. 30. Управление облигационным займом. 31. Виды инвестиций предприятия и задачи управления ими. Формирование политики предприятия по направлениям инвестирования. 32. Формирование инвестиционной политики предприятия в отраслевом и региональном разрезах. 33. Политика реального инвестирования. 34. Особенности и формы финансового инвестирования предприятий. Факторы, определяющие инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования. 35. Оценка стоимости отдельных финансовых инструментов инвестирования. Формирование портфеля финансовых инвестиций. 36. Виды финансовых рисков предприятия и принципы стратегического управления ими. 37. Содержание процесса стратегического управления финансовыми рисками. 38. Методический инструментарий учета фактора риска при подготовке стратегических финансовых решений. 39. Механизмы нейтрализации финансовых рисков. 40. Финансовый кризис предприятия как объект стратегического управления. Антикризисная финансовая политика предприятия. 41. Инновационная финансовая политика предприятия. 42. Сущность финансового планирования и прогнозирования. Методы и модели, используемые в долгосрочном финансовом планировании. 43. Темпы роста организации: факторы, их определяющие, методика расчета. 44. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования. 45. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия. Модели прогнозирования банкротства.

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

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

5.1.1. Основная литература

1. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика : учебник для вузов / В. Е. Хруцкий, Р. В. Хруцкий. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 572 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12821-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538334> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Машунин, Ю. К. Прогнозирование и планирование социально-экономических систем : учебник для вузов / Ю. К. Машунин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 330 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14698-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543986> (дата обращения: 17.02.2024).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Внутрифирменное планирование : учебник и практикум для вузов / С. Н. Кукушкин [и др.] ; под редакцией С. Н. Кукушкина, В. Я. Позднякова, Е. С. Васильевой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13526-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535525> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Лопарева, А. М. Бизнес-планирование : учебник для вузов / А. М. Лопарева. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 272 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08683-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542326> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Консультирование и коучинг персонала в организации : учебник и практикум для вузов / Н. В. Антонова [и др.] ; под редакцией Н. В. Антоновой, Н. Л. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 370 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8176-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536058> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Литвак, Б. Г. Стратегическое планирование и прогнозирование : учебник для вузов / Б. Г. Литвак. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 139 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16674-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544941> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Стегний, В. Н. Прогнозирование и планирование : учебник для вузов / В. Н. Стегний, Г. А. Тимофеева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 210 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14403-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543962> (дата обращения: 17.02.2024).

6. Невская, Н. А. Планирование и прогнозирование социально-экономических процессов : учебник и практикум для вузов / Н. А. Невская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17922-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545106> (дата обращения: 17.02.2024).

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

№ №	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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий.

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

Подготовка к лекционным занятиям 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 практическому занятию

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

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия 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 выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. 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 с оценкой. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

5.4.1. Средства информационных технологий

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

5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
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/

2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

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

Для изучения дисциплины (модуля) 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 (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

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) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) 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) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
2.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____
3.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20____ года	____.____.____



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики

" У Т В Е Р Ж Д А Ю "

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ESG-ТРАНСФОРМАЦИЯ КОМПАНИИ

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность
«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения
Заочная

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«ESG-трансформация компании»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«ESG-трансформация компании»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,
д-р эконом. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....	4
1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	4
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	8
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	8
2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля).....	8
2.3. Содержание дисциплины (модуля).....	10
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	19
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	19
3.2. Задания для самостоятельной работы	19
3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	25
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	28
4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....	28
4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	28
4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	29
4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)	30
4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	38
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	39
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) ..	39
5.1.1. Основная литература.....	39
5.1.2. Дополнительная литература.....	39
5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	39
5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	40
5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	41
5.4.1. Средства информационных технологий	41
5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....	41
5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных	41
5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	42
5.6 Образовательные технологии.....	42
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	43

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Целью дисциплины (модуля) заключается в формировании обучающимися теоретических знаний процессов ESG-трансформации компании, приобретении практических навыков экологического и корпоративного управления организацией в целях устойчивого развития, социальной ответственности и разработки инвестиционных проектов.

Задачи дисциплины (модуля):

1. Управление проектом на всех этапах его жизненного цикла.
2. Организация и руководство работой команды, выработка командной стратегии для достижения поставленной цели.
3. Применение продвинутых инструментальных методов экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем.
4. Обоснование и принятие финансово-экономических и организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности.
5. Управление и руководство бизнес-анализом, обоснование подходов и обеспечение разработки стратегии изменений и определения направлений развития организации.
6. Осуществление финансового консультирования по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценка затрат и расчет доходности на проведение финансовых операций.

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

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ПК-1; ПК-2, в соответствии с учебным планом.

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

Категория компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Аналитическая	ПК-1	Способен управлять и руководить бизнес-анализом, обосновывать подходы и обеспечивать разработку стратегии изменений и определения направлений развития	ПК-1.1 Выявляет источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; применяет методы управления рисками и	Знать: источники информации, способы сбора, анализа, систематизации, хранения и обработки информации для бизнес-анализа; методы управления рисками и методики оценки деятельности организации,

		организации	методики оценки деятельности организации, параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. ПК-1.2 Анализирует внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применяет информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; проводит анализ текущего состояния и деятельности организации; выявляет, регистрирует, анализирует и классифицирует риски, разрабатывает комплекс мероприятий по их минимизации; определяет основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации. ПК-1.3 Проводит	параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, подходы, используемые в бизнес-анализе. Уметь: анализировать внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; проводить анализ текущего состояния и деятельности организации; выявлять, регистрировать, анализировать риски, разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации; определять основные параметры и ключевые показатели эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.. Владеть: практическими навыками оценки эффективности бизнес-анализа на основе выбранных критериев, разработки и формирования отчетности по проведению бизнес-

			оценку эффективности бизнес-анализа на основе выбранных критериев, разработку и формирование отчетности по проведению бизнес-анализа; выбирает и разрабатывает стратегии управления изменениями в организации; определяет направления развития организации, критерии успеха стратегических изменений в организации.	анализа; разработки стратегии управления изменениями в организации; определения направлений развития организации, критериев успеха стратегических изменений в организации.
Научно-исследовательская	ПК-2	Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценивать затраты и рассчитывать доходность на проведение финансовых операций	ПК-2.1 Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления	Знать: теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; основы нормативного регулирования инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения

			финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации. ПК-2.2 Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки. ПК-2.3 Формирует и проводит мониторинг финансового плана клиента; определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования.	организации. Уметь: составлять инвестиционный портфель, выявлять качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составлять финансовые планы, оценивать затраты и рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводить анализ финансового положения организации, прогнозирование денежных потоков. Владеть: практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых операций.

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) составляет 2 зачетные единицы.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 1		Курс 2	
		Сессия 1	Сессия 2	Сессия 1	Сессия 2
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками	8	4	4		
Лекционные занятия	4	4			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Практические занятия	4	-	4		
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Консультации / Иная контактная работа		-			
<i>из них: в форме практической подготовки</i>					
Самостоятельная работа обучающихся	60	32	28		
Контроль промежуточной аттестации	4		4		
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой		Зачет с оценкой		
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	72	36	36		

2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов									
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками							
			Всего	Лекционные занятия	<i>из них: в форме практической подготовки</i>	Практические занятия	<i>из них: в форме практической подготовки</i>	Лабораторные занятия	<i>из них: в форме практической подготовки</i>	Консультации / Иная контактная работа
Модуль 1 (Курс 1, Сессии 1-2)										
РАЗДЕЛ 1. ESG-ПРИНЦИПЫ КОРПОРАЦИИ: ЭКОЛОГИЯ, СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	36	32	4	2		2				

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов										
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками								
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Тема 1.1. Экологический аспект (Environmental)	12	12	-	-		-					
Тема 1.2. Социальный аспект (Social)	12	10	2	1		1					
Тема 1.3. Управленческий аспект (Governance)	12	10	2	1		1					
РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИЕЙ НА ОСНОВЕ ESG-ПРИНЦИПОВ	32	28	4	2		2					
Тема 2.1. Процесс внедрения проекта по ESG-трансформации в корпорации	16	14	2	1		1					
Тема 2.2. Стратегия и управление ESG-изменениями компании	16	14	2	1		1					
Контроль промежуточной аттестации (час)	4										
Форма промежуточной аттестации (указать)	Зачет с оценкой										
Общий объем, часов	72	60	8	4		4					

2.3. Содержание дисциплины (модуля)

РАЗДЕЛ 1. ESG-ПРИНЦИПЫ КОРПОРАЦИИ: ЭКОЛОГИЯ, СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Тема 1.1. Экологический аспект (Environmental)

Перечень изучаемых элементов содержания

ESG как философия бизнеса.

Определение понятия ESG-повестки: экологическое, социальное и корпоративное управление (англ. Environmental, Social, and Corporate Governance, ESG).

Система экологического менеджмента. Сертификация по ISO 14001.

Ответственность за вопросы в области экологии и природопользования.

Ключевые показатели эффективности в области охраны окружающей среды. Страхование экологических рисков.

Тема 1.2. Социальный аспект (Social)

Перечень изучаемых элементов содержания

Вовлечение ESG в решение экологических, социальных и управленческих проблем.

Социальное управление.

Текущая персона. Взаимодействие с заинтересованными сторонами.

Тема 1.3. Управленческий аспект (Governance)

Перечень изучаемых элементов содержания

Коэффициенты ESG в инвестиционных проектах.

Корпоративные документы. Система управления рисками и внутреннего контроля. Вознаграждение ключевых руководящих работников.

Нефинансовая отчетность. Раскрытие информации с использованием GRI. Раскрытие информации с использованием CDP. Раскрытие информации с использованием TCFD. Раскрытие информации с использованием иных стандартов. Независимое заверение данных.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.

Тема практического занятия: Экологический аспект (Environmental).

Форма практического задания: реферат, кейс-задание.

Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Административная и уголовная ответственность в области охраны окружающей среды. Ответственность за совершение экологических правонарушений.
2. Взаимосвязи компонентов E, S и G в процессе ESG-трансформации.
3. Инженерный подход на жизненном цикле продукции, предприятия, экосистемы.
4. Взаимосвязь климатического регулирования, разработки проектов по адаптации к изменению климата, сценарного планирования и подходов к расчету выбросов/поглощения парниковых газов с бизнес-планированием
5. Взаимосвязь рисков воздействия на окружающую среду с бизнес-процессами.
6. Взаимосвязь риск-ориентированного подхода к ESG и экологической безопасности.
7. Законодательные и нормативные основы для принятия решений в области ESG-трансформации.
8. Источники негативного воздействия на компоненты природной среды.
9. «Зеленые» навыки и способы их развития.
10. Климатические риски и разработка проектов по адаптации к изменению климата.

11. Комплексный подход к практическому применению национальных и международных стандартов в области устойчивого развития, охраны окружающей среды и экологической безопасности – на примере менеджмента окружающей среды.

12. Комплексный подход к практическому применению национальных и международных стандартов в области устойчивого развития на примере менеджмента охраны здоровья и промышленной безопасности.

13. Концепции экологического риска. Концепция приемлемого риска. Количественные и качественные показатели риска.

14. Методы контроля качества окружающей среды на объектах промышленного комплекса.

15. Методы экономического стимулирования и регулирования качеством окружающей среды.

16. Мониторинг состояния и загрязнения окружающей среды на объектах промышленного комплекса

17. Наилучшие доступные технологии: порядок и сроки внедрения. Инновация и модернизация как основа экологической безопасности.

18. Нормативы допустимого воздействия на окружающую среду.

19. Нормативы качества окружающей среды и принципы установления.

20. Общие требования в области охраны окружающей среды (ООС) при эксплуатации предприятия. Законодательная база РФ, нормативно-правовое обеспечение, нормативно-техническая документация.

Перечень кейс-заданий к разделу 1:

1. ESG-трансформация как тренд в развитии компаний на ближайшие годы. Принципы ESG уже сегодня меняют мир, и им следуют всё больше компаний. Они помогают создать добросовестный, открытый и заботящийся об окружающей среде бизнес. А именно такой бизнес сейчас безоговорочно принимается обществом и считается устойчиво развивающимся.

2. Что такое ESG? Аббревиатура ESG расшифровывается как Environmental social governance (экологичное социальное управление). Это концепция, которая состоит из трёх основополагающих принципов развития бизнеса. Другими словами, это три кита, на которых, по мнению общества, должен строиться и расти бизнес в современных реалиях:

E — экология. Бизнес должен работать не только ради денег, но и для того, чтобы менять мир к лучшему. А для этого нужно нести ответственность перед окружающей средой, заботиться о ней, делать воздух чище, беречь и стремиться восполнять природные ресурсы. То есть, например, производственные предприятия должны использовать экологичные технологии, снижая негативное влияние производства на окружающую среду, банки — кредитовать экологичные проекты, инвестиционные компании — вкладывать в такие проекты средства.

S — социальное развитие. Бизнес должен заботиться о человеке: обеспечивать сотрудникам достойные условия труда и равные возможности, поддерживать общественные организации, заботящиеся об экологии и благополучии мира, в котором мы все живём. Социальные принципы показывают отношение компании к персоналу, клиентам, партнёрам, потребителям.

G — корпоративное управление. Сюда входит открытость бизнеса, правильное структурирование, соблюдение современных этических норм.

3. Почему бизнесу надо следовать стандартам ESG? Такой подход даёт компаниям:

Особый имидж и сильный бренд. Сегодня на первый план выходят человек, качество жизни и условий труда. «Зелёные» проекты имеют хорошую репутацию.

Высокую производительность и стабильную доходность. Современные экологичные технологии способствуют производительной работе и достижению необходимых финансовых показателей.

Инвестиционную привлекательность. Активно развивается ESG-инвестирование — решение о вложениях принимается на основе вклада компании в развитие общества. Около 40 % крупных инвесторов учитывают сначала ESG-факторы при оценке будущих вложений, а уже потом — финансовые показатели.

Мировая практика показывает, что несоответствие стратегии ESG негативно влияет на денежный поток. И традиционные виды бизнеса осознают необходимость обновления производства, создания грамотно выстроенной социальной политики и прозрачного корпоративного управления. Уже сейчас существует около 400 рейтинговых агентств, которые оценивают бизнес по ESG-критериям. А попадание компании в такие рейтинги выводит её на новый уровень развития и принятия в обществе.

4. Как внедрять принципы ESG? Начать можно с малого — с отказа от бумажного документооборота в пользу электронного. Уменьшая использование бумаги, компания вносит вклад в заботу об экологии. Тут же вступают в свои права и социальные принципы — работать с электронными документами удобнее, это требует меньше трудозатрат. Компания таким образом заботится об удобстве не только сотрудников, но и клиентов, и контрагентов.

Дальше выстраивание стратегии развития на ESG-принципах предполагает изучение опыта использования инновационных технологий в своём секторе и внедрение прогрессивных решений, способных положительно влиять на качество работы. Любые инновационные технологии, соответствующие концепции ESG, повышают конкурентоспособность бизнеса.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1. Форма рубежного контроля – тестирование.

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:

1. Позволяет вовлечь персонал в деятельность по охране ОС и рациональному использованию природных ресурсов:

- а) планирование экологической деятельности
- б) мотивация персонала
- в) механизм внедрения экологического менеджмента

2. Укажите, какие величины необходимы для расчета экономического ущерба от загрязнения окружающей среды:

- а) Фактическую массу загрязняющего вещества
- б) Показатель относительной опасности загрязняющего вещества
- в) оба варианта верны
- г) нет верного ответа

3. В рамках этой функции организация должна установить, внедрить и поддерживать процедуру для реагирования на существующее или потенциальное несоответствие:

- а) пересмотр и совершенствование системы экологического управления и экологического менеджмента
- б) анализ и оценка результатов экологической деятельности
- в) механизм внедрения экологического менеджмента

4. Фактические или возможные потери, возникающие в результате каких-либо событий или явлений вследствие антропогенного воздействия:

- а) экономический ущерб, наносимый окружающей среде
- б) экономический ущерб, наносимый предприятию
- в) экономический ущерб людям

5. Ассимиляционный потенциал:

- а) Способность окружающей природной среды воспринимать различные антропогенные воздействия в определенных масштабах без изменения своих основных свойств в неопределенно длительной перспективе
- б) Вид деятельности по выявлению, анализу и учету прямых, косвенных и иных последствий воздействия на окружающую среду планируемой хозяйственной и иной деятельности в

целях принятия решения о возможности или невозможности ее осуществления

в) оба варианта верны

г) нет верного ответа

6. Процедура учета экологических требований при подготовке и принятии решений с целью предупреждения возможных негативных последствий реализации хозяйственной и иной деятельности:

а) ОВОС

б) АВИС

в) ИВАС

7. Главной целью экологического нормирования является обеспечение взаимоприемлемого сочетания экономических и таких интересов:

а) целевых

б) экологических

в) уставных

8. Природные ресурсы, не восстанавливающиеся самостоятельно и не восстанавливаемые искусственно:

а) невосстановительные

б) невосставшие

в) невозобновляемые

9. Является ли экологический аудит одним из разделов стандарта серии ИСО 14000:

а) нет

б) да

в) в редких случаях

10. Временно согласованные выбросы (ВСВ) являются:

а) ответвлением от экологического нормирования

б) отступлением от экологического вопроса

в) отступлением от экологического нормирования

11. Способность окружающей природной среды воспринимать различные антропогенные воздействия в определенных масштабах без изменения своих основных свойств в неопределенно длительной перспективе:

а) ассимиляционная возможность

б) ассимиляционный потенциал

в) ассимиляционный вариант

12. Экологический менеджмент охватывает планирование, управление и контроль всей деятельности предприятия в отношении:

а) охраны окружающей среды

б) руководства

в) работников

13. Является ли затратный метод методом экономической оценки природных ресурсов:

а) в исключительных случаях

б) не является

в) является

14. Укажите неправильное определение понятия «устойчивое развитие»:

а) развитие, которое удовлетворяет потребности нынешних поколений, но не ставит под угрозу

способность будущих поколений удовлетворять свои потребности;

б) развитие, которое не возлагает дополнительные затраты на следующие поколения;

в) развитие, которое обеспечивает постоянное простое и/или расширенное воспроизводство производственного потенциала на перспективу;

г) развитие, которое направлено на максимальное наращивание производства, широкое использование достижений научно-технического прогресса в целях более полного удовлетворения потребностей человека.

15. Экологическим нормированием называется:

а) деятельность, направленная на установление системы нормативов состояния природных систем и нормативов предельно допустимого воздействия на экосистемы в целях эффективного осуществления природоохранного управления;

б) деятельность третьей стороны по подтверждению соответствия исследуемых объектов установленным экологическим нормативам и требованиям;

в) независимая, комплексная, документированная проверка и оценка соблюдения организацией требований в области охраны окружающей среды;

г) нет правильного ответа.

16. Экологические информационные системы предприятия - это

а) экологически ориентированный учет материальных и энергетических потоков, связанных с потреблением ресурсов и последующей их нагрузкой на окружающую среду; •

б) система специальных управленческих инструментов, направленных на выявление экологических шансов и рисков, связанных с деятельностью предприятия, включая стратегические, тактические и оперативные аспекты его деятельности;

в) нормативно-технический документ, включающий данные по использованию предприятием ресурсов и определяющий влияние его производства на окружающую среду;

г) нет правильного ответа.

17. Экологический паспорт предприятия – это:

а) экологически ориентированный учет материальных и энергетических потоков, связанных с потреблением ресурсов и последующей их нагрузкой на окружающую среду;

б) система специальных управленческих инструментов, направленных на выявление экологических шансов и рисков, связанных с деятельностью предприятия, включая стратегические, тактические и оперативные аспекты его деятельности;

в) нормативно-технический документ, включающий данные по использованию предприятием ресурсов и определяющий влияние его производства на окружающую среду.

18. Последовательность этапов в схеме Деминга:

а) план-проверка-действие-корректировка;

б) план-действие-проверка-корректировка;

в) проверка-план-действие-корректировка;

г) план-действие-проверка-корректировка.

19. Экологическая политика предприятия – это:

а) заявление организации о своих намерениях и принципах в отношении экологических показателей ее деятельности, являющееся основой для разработки конкретных целей и задач;

б) детализированное требование в отношении эффективности, выраженное количественно там, где это реально, предъявляемое организации или ее частям, которое вытекает из целевых экологических показателей и которое должно быть установлено и выполнено для того, чтобы достичь целевых показателей;

в) взаимосвязанный комплекс долгосрочных мер по укреплению жизнеспособности и мощи организации.

20. Рациональная организация экологического менеджмента предприятия включает:

а) оценка степени опасности источников загрязнения

б) эффективную систему экологической информации

в) обеспечение всех сотрудников жильем

РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИЕЙ НА ОСНОВЕ ESG-ПРИНЦИПОВ

Тема 2.1. Процесс внедрения проекта по ESG-трансформации в корпорации

Перечень изучаемых элементов содержания

Внедрение проекта по ESG-трансформации в организации: экономическое обоснование.

Предполагаемые социальные, экономические, экологические, управленческие эффекты от внедрения ESG-протокола в организации.

ESG-управления в организации в зависимости от отраслевой принадлежности компании.

Тема 2.2. Стратегия и управление ESG-изменениями компании

Перечень изучаемых элементов содержания

ESG-трансформация в контексте корпоративной стратегии и корпоративной культуры. Сложные вопросы формирования и реализации ESG-повестки в компаниях и лучшие практики их решения.

Раскрытие ESG-факторов и стандарты нефинансовой отчетности.

Управление ESG-проектами и изменениями. Процедуры верификации нефинансовой отчетности. Практика РСПП. Эффективные ESG-коммуникации: практические аспекты и полезные техники. Интегрированное мышление и организационные факторы успеха ESG-трансформации бизнеса.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2

Тема практического занятия: Процесс внедрения проекта по ESG-трансформации в корпорации

Форма практического задания: эссе.

Примерный перечень тем эссе к разделу 2:

1. Внутренние и международные факторы развития ESG-повестки в России на современном этапе.
2. Россия в новых условиях: возможности и потенциал для устойчивого развития.
3. Цели устойчивого развития и концепция ESG: сущность, содержание понятий и взаимосвязи.
4. Внедрение ESG принципов в России: институты, инфраструктура, инструменты.
5. ESG – трансформация отраслей и регионов: процессы, тенденции, анализ практических аспектов.
6. Особенности национальной таксономии зеленых, социальных и адаптационных проектов
7. «Зеленое» финансирование, его инструменты, существующая практика и перспективы
8. Повестка устойчивого развития для бизнеса и ESG –рейтинги и индексы
9. Выпуск рыночных социальных финансовых инструментов и ESG-трансформации.
10. Практика российских бирж по продвижению ESG-повестки и работе с эмитентами финансовых инструментов устойчивого развития.
11. Подходы к открытости предприятия в ESG-повестки: глубина раскрытия информации.
12. Концепция ESG-трансформации систем управления и достижение целей устойчивого развития.
13. Условия устойчивого социально-экономического развития в условиях новой геополитической реальности.

14. Характеристика соотношения основных элементов ESG и целей устойчивого развития по данным.

15. Модель SD (sustainable development): инклюзивный*и зеленый рост

Тема практического занятия: Стратегия и управление ESG-изменениями компании.

Форма практического задания: расчетно-практическое задание.

Перечень расчетно-практических заданий к разделу 2:

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

Наименование	Проект А	Проект Б
Инвестиция	10,0	10,0
Экспертная оценка среднего поступления:		
-пессимистическая	2,5	3,0
-наиболее вероятная	3,0	3,5
-оптимистическая	3,6	5,0
Оценка NPV (рассчитать)		
-пессимистическая		
-наиболее вероятная		
-оптимистическая		
Размах вариации NPV		

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

Проект 1		Проект 2	
Годовой доход	Вероятность	Годовой доход	Вероятность
20	0,6	-	0,5
40	0,6	60	0,5

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

Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:

1. В широком смысле ESG – это устойчивое развитие коммерческой деятельности, которое строится на следующих принципах:

- ответственное отношение к окружающей среде;
- высокая социальная ответственность;
- высокое качество корпоративного управления;
- самофинансирование и самоокупаемость;
- формирование резервов.

2. В современном виде ESG-принципы впервые сформулировал:

- Кофи Аннан;
- McKinsey;
- Ансофф;
- Портер.

3. Основные характеристики SMART – принципа:

- конкретные;
- измеряемые;
- долгосрочные;
- достижимые;

д) краткосрочные;

е) стратегические.

4. К ключевым пространствам, в рамках которых предприятие определяет свои цели относятся:

а) положение на рынке;

б) инновации;

в) рост организации;

г) ликвидация;

д) социальная ответственность;

е) сокращение расходов.

5. Цели, которые отражают соотношение темпа изменения объема продаж и прибыли организации, а также темпа изменения объема продаж и прибыли по отрасли в целом:

а) оперативные;

б) роста организации;

в) тактические;

г) сокращения.

6. Критерии качества поставленных целей отражает:

а) SWOT-анализ;

б) PEST-анализ;

в) SMART-принцип;

г) метод ESFAS.

7. Соответствие намеченных целей организации ее реальным возможностям анализируют с помощью:

а) SWOT-анализа;

б) PEST-анализа;

в) анализа разрывов;

г) метода ESFAS.

8. Исходной точкой планирования являются:

а) цели;

б) задачи;

в) планы;

г) программы.

9. Для анализа внешней среды организации используют:

а) STEP – анализ;

б) SWOT – анализ;

в) управленческий анализ;

г) ESFAS – анализ.

10. Для анализа внутренней среды организации используют:

а) STEP – анализ;

б) SWOT – анализ;

в) управленческий анализ;

г) ESFAS – анализ.

11. Для анализа внутренней и внешней среды организации используют:

а) STEP – анализ;

б) SWOT – анализ;

в) управленческий анализ;

г) метод ESFAS.

12. Главной целью стратегического анализа внешней среды организации является:

а) информация, которую надо учитывать при формулировании стратегических целей организации;

б) информация об угрозах, которую надо учитывать при разработке конкретной стратегии организации;

- в) изучение специфики товара конкурента;
 - г) информация, которую надо учитывать при формулировании миссии организации.
13. SWOT-анализ включает:
- а) анализ конкурентных преимуществ организации;
 - б) анализ сильных и слабых сторон, а также возможностей организации и вероятных угроз;
 - в) анализ макросистемы рынка и конкретных целевых рынков;
 - г) анализ ключевых факторов успеха организации.
14. Наиболее популярный метод анализа отрасли:
- а) метод ESFAS;
 - б) STEP анализ;
 - в) стратегическое позиционирование Майкла Портера;
 - г) портфельный анализ.
15. Подходы управленческого анализа:
- а) «цепочка ценностей» Портера;
 - б) матрица BCG;
 - в) матрица General Electric;
 - г) система Mc. Kinsey;
 - д) схема Абеля.
16. Для построения матрицы BCG используют две переменные:
- а) относительная доля рынка;
 - б) привлекательность отрасли;
 - в) старый рынок;
 - г) новый товар;
 - д) темп роста рынка.
17. Стратегические альтернативы матрицы McKinsey:
- а) инвестировать, чтобы удержать занятую позицию;
 - б) инвестировать, чтобы восстановить утерянную позицию;
 - в) товарная экспансия;
 - г) снизить уровень инвестиций с намерением получить прибыль;
 - д) диверсификация;
 - е) рыночная экспансия.
18. Отличие портфельной стратегии от конкурентной в том, что:
- а) конкурентная стратегия – это выбор в рамках одной конкретной сферы бизнеса, а портфельная – это выбор самих сфер бизнеса;
 - б) конкурентная стратегия – это выбор конкурентного преимущества, а портфельная – выбор объектов инвестирования;
 - в) портфельная стратегия, как правило, не конкурентна;
 - г) конкурентная стратегия предполагает выбор из нескольких портфельных стратегий той, которая даст наибольшие преимущества в конкуренции.
19. Систематический процесс выявления лучших организаций и оценки их продукции и методов производства с целью использования передового опыта этих организаций:
- а) бенчмаркинг;
 - б) франчайзинг;
 - в) факторинг;
 - г) маркетинг.
20. Бенчмаркинг можно использовать в работе:
- а) коммерческих организаций;
 - б) государственных организаций;
 - в) общественных организаций;
 - г) всех типов организаций.

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

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Заочная форма обучения

Раздел, тема	Количество часов	Вид самостоятельной работы
Модуль 1 (Курс 1, Сессии 1-2)		
РАЗДЕЛ 1. ESG-ПРИНЦИПЫ КОРПОРАЦИИ: ЭКОЛОГИЯ, СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	32	реферат, кейс-задание
Тема 1.1. Экологический аспект (Environmental)	12	реферат
Тема 1.2. Социальный аспект (Social)	10	кейс-задание
Тема 1.3. Управленческий аспект (Governance)	10	кейс-задание
РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИЕЙ НА ОСНОВЕ ESG-ПРИНЦИПОВ	28	эссе, расчетно-практическое задание
Тема 2.1. Процесс внедрения проекта по ESG-трансформации в корпорации	14	эссе
Тема 2.2. Стратегия и управление ESG-изменениями компании	14	расчетно-практическое задание
Общий объем по модулю/семестру, часов	60	
Общий объем по дисциплине (модулю), часов	60	

3.2. Задания для самостоятельной работы

Задания для самостоятельной работы к Разделу 1.

ESG-ПРИНЦИПЫ КОРПОРАЦИИ: ЭКОЛОГИЯ, СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 1.

1. Что представляет собой ESG как философия бизнеса?
2. Раскройте суть понятия ESG-повестки: экологическое, социальное и корпоративное управление (англ. Environmental, Social, and Corporate Governance, ESG).
3. Что такое система экологического менеджмента?
4. Что означает сертификация по ISO 14001?
5. Какова ответственность за вопросы в области экологии и природопользования?
6. Охарактеризуйте ключевые показатели эффективности в области охраны окружающей среды.
7. Что представляет собой страхование экологических рисков?
8. Охарактеризуйте процесс вовлечения ESG в решение экологических, социальных и управленческих проблем.
9. Что такое социальное управление?
10. Что представляет собой текучесть персонала?
11. Каково взаимодействие с заинтересованными сторонами в процессе ESG-трансформации?

Перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Административная и уголовная ответственность в области охраны окружающей среды. Ответственность за совершение экологических правонарушений.
2. Взаимосвязи компонентов E, S и G в процессе ESG-трансформации.
3. Инженерный подход на жизненном цикле продукции, предприятия, экосистемы.
4. Взаимосвязь климатического регулирования, разработки проектов по адаптации к изменению климата, сценарного планирования и подходов к расчету выбросов/поглощения парниковых газов с бизнес-планированием
5. Взаимосвязь рисков воздействия на окружающую среду с бизнес-процессами.
6. Взаимосвязь риск-ориентированного подхода к ESG и экологической безопасности.
7. Законодательные и нормативные основы для принятия решений в области ESG-трансформации.
8. Источники негативного воздействия на компоненты природной среды.
9. «Зеленые» навыки и способы их развития.
10. Климатические риски и разработка проектов по адаптации к изменению климата.
11. Комплексный подход к практическому применению национальных и международных стандартов в области устойчивого развития, охраны окружающей среды и экологической безопасности – на примере менеджмента окружающей среды.
12. Комплексный подход к практическому применению национальных и международных стандартов в области устойчивого развития на примере менеджмента охраны здоровья и промышленной безопасности.
13. Концепции экологического риска. Концепция приемлемого риска. Количественные и качественные показатели риска.
14. Методы контроля качества окружающей среды на объектах промышленного комплекса.
15. Методы экономического стимулирования и регулирования качеством окружающей среды.
16. Мониторинг состояния и загрязнения окружающей среды на объектах промышленного комплекса
17. Наилучшие доступные технологии: порядок и сроки внедрения. Инновация и модернизация как основа экологической безопасности.
18. Нормативы допустимого воздействия на окружающую среду.
19. Нормативы качества окружающей среды и принципы установления.
20. Общие требования в области охраны окружающей среды (ООС) при эксплуатации предприятия. Законодательная база РФ, нормативно-правовое обеспечение, нормативно-техническая документация.

Перечень кейс-заданий к разделу 1:

1. ESG-трансформация как тренд в развитии компаний на ближайшие годы. Принципы ESG уже сегодня меняют мир, и им следуют всё больше компаний. Они помогают создать добросовестный, открытый и заботящийся об окружающей среде бизнес. А именно такой бизнес сейчас безоговорочно принимается обществом и считается устойчиво развивающимся.

2. Что такое ESG? Аббревиатура ESG расшифровывается как Environmental social governance (экологичное социальное управление). Это концепция, которая состоит из трёх основополагающих принципов развития бизнеса. Другими словами, это три кита, на которых, по мнению общества, должен строиться и расти бизнес в современных реалиях:

Е — экология. Бизнес должен работать не только ради денег, но и для того, чтобы менять мир к лучшему. А для этого нужно нести ответственность перед окружающей средой, заботиться о ней, делать воздух чище, беречь и стремиться восполнять природные ресурсы. То есть, например, производственные предприятия должны использовать экологичные технологии, снижая негативное влияние производства на окружающую среду, банки —

кредитовать экологичные проекты, инвестиционные компании — вкладывать в такие проекты средства.

S — социальное развитие. Бизнес должен заботиться о человеке: обеспечивать сотрудникам достойные условия труда и равные возможности, поддерживать общественные организации, заботящиеся об экологии и благополучии мира, в котором мы все живём. Социальные принципы показывают отношение компании к персоналу, клиентам, партнёрам, потребителям.

G — корпоративное управление. Сюда входит открытость бизнеса, правильное структурирование, соблюдение современных этических норм.

3. Почему бизнесу надо следовать стандартам ESG? Такой подход даёт компаниям:

Особый имидж и сильный бренд. Сегодня на первый план выходят человек, качество жизни и условий труда. «Зелёные» проекты имеют хорошую репутацию.

Высокую производительность и стабильную доходность. Современные экологичные технологии способствуют производительной работе и достижению необходимых финансовых показателей.

Инвестиционную привлекательность. Активно развивается ESG-инвестирование — решение о вложениях принимается на основе вклада компании в развитие общества. Около 40 % крупных инвесторов учитывают сначала ESG-факторы при оценке будущих вложений, а уже потом — финансовые показатели.

Мировая практика показывает, что несоответствие стратегии ESG негативно влияет на денежный поток. И традиционные виды бизнеса осознают необходимость обновления производства, создания грамотно выстроенной социальной политики и прозрачного корпоративного управления.

Уже сейчас существует около 400 рейтинговых агентств, которые оценивают бизнес по ESG-критериям. А попадание компании в такие рейтинги выводит её на новый уровень развития и принятия в обществе.

4. Как внедрять принципы ESG? Начать можно с малого — с отказа от бумажного документооборота в пользу электронного. Уменьшая использование бумаги, компания вносит вклад в заботу об экологии. Тут же вступают в свои права и социальные принципы — работать с электронными документами удобнее, это требует меньше трудозатрат. Компания таким образом заботится об удобстве не только сотрудников, но и клиентов, и контрагентов.

Дальше выстраивание стратегии развития на ESG-принципах предполагает изучение опыта использования инновационных технологий в своём секторе и внедрение прогрессивных решений, способных положительно влиять на качество работы. Любые инновационные технологии, соответствующие концепции ESG, повышают конкурентоспособность бизнеса.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 1.

1. Корпоративное управление : учебник для вузов / С. А. Орехов [и др.] ; под общей редакцией С. А. Орехова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 312 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05902-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539550> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Фролов, Ю. В. Стратегический менеджмент. Формирование стратегии и проектирование бизнес-процессов : учебное пособие для вузов / Ю. В. Фролов, Р. В. Серышев ; под редакцией Ю. В. Фролова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09015-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538640> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Завьялова, Е. Б. Корпоративная социальная ответственность : учебник для вузов / Е. Б. Завьялова, Ю. К. Зайцев, Н. В. Студеникин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 125 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08409-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536977> (дата обращения: 17.02.2024)..

4. Розанова, Н. М. Корпоративное управление : учебник для вузов / Н. М. Розанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 339 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02854-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536762> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Долганова, О. И. Моделирование бизнес-процессов : учебник и практикум для вузов / О. И. Долганова, Е. В. Виноградова, А. М. Лобанова ; под редакцией О. И. Долгановой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 322 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17914-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536465> (дата обращения: 17.02.2024).

6. Пузов, Е. Н. Стратегическое управление стоимостью компании : учебное пособие для вузов / Е. Н. Пузов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 256 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14754-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544415> (дата обращения: 17.02.2024).

Задания для самостоятельной работы к Разделу 2.

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИЕЙ НА ОСНОВЕ ESG-ПРИНЦИПОВ

Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 2.

1. Как осуществляется внедрение проекта по ESG-трансформации в организации и каково его экономическое обоснование?
2. Каковы предполагаемые социальные, экономические, экологические, управленческие эффекты от внедрения ESG-протокола в организации?
3. Что такое ESG-управление в организации в зависимости от отраслевой принадлежности компании?
4. Что такое ESG-трансформация в контексте корпоративной стратегии и корпоративной культуры?
5. Охарактеризуйте возможные сложные вопросы формирования и реализации ESG-повестки в компаниях и лучшие практики их решения.
6. Раскройте суть ESG-факторов и стандарты нефинансовой отчетности.
7. Что представляет собой управление ESG-проектами и изменениями?
8. Какова процедура верификации нефинансовой отчетности?
9. Каковы эффективные ESG-коммуникации: практические аспекты и полезные техники?
10. Что такое интегрированное мышление и каковы организационные факторы успеха ESG-трансформации бизнеса?

Примерный перечень тем эссе к разделу 2:

1. Внутренние и международные факторы развития ESG-повестки в России на современном этапе.
2. Россия в новых условиях: возможности и потенциал для устойчивого развития.
3. Цели устойчивого развития и концепция ESG: сущность, содержание понятий и взаимосвязи.
4. Внедрение ESG принципов в России: институты, инфраструктура, инструменты.
5. ESG – трансформация отраслей и регионов: процессы, тенденции, анализ практических аспектов.
6. Особенности национальной таксономии зеленых, социальных и адаптационных проектов
7. «Зеленое» финансирование, его инструменты, существующая практика и перспективы
8. Повестка устойчивого развития для бизнеса и ESG –рейтинги и индексы
9. Выпуск рыночных социальных финансовых инструментов и ESG-трансформации.

10. Практика российских бирж по продвижению ESG-повестки и работе с эмитентами финансовых инструментов устойчивого развития.

11. Подходы к открытости предприятия в ESG-повестки: глубина раскрытия информации.

12. Концепция ESG-трансформации систем управления и достижение целей устойчивого развития.

13. Условия устойчивого социально-экономического развития в условиях новой геополитической реальности.

14. Характеристика соотношения основных элементов ESG и целей устойчивого развития по данным.

15. Модель SD (sustainable development): инклюзивный*и зеленый рост.

Перечень расчетно-практических заданий к разделу 2:

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

Наименование	Проект А	Проект Б
Инвестиция	10,0	10,0
Экспертная оценка среднего поступления:		
-пессимистическая	2,5	3,0
-наиболее вероятная	3,0	3,5
-оптимистическая	3,6	5,0
Оценка NPV (рассчитать)		
-пессимистическая		
-наиболее вероятная		
-оптимистическая		
Размах вариации NPV		

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

Проект 1		Проект 2	
Годовой доход	Вероятность	Годовой доход	Вероятность
20	0,6	-	0,5
40	0,6	60	0,5

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 2.

1. Корпоративное управление : учебник для вузов / С. А. Орехов [и др.] ; под общей редакцией С. А. Орехова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 312 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05902-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539550> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Фролов, Ю. В. Стратегический менеджмент. Формирование стратегии и проектирование бизнес-процессов : учебное пособие для вузов / Ю. В. Фролов, Р. В. Серышев ; под редакцией Ю. В. Фролова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09015-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538640> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Завьялова, Е. Б. Корпоративная социальная ответственность : учебник для вузов / Е. Б. Завьялова, Ю. К. Зайцев, Н. В. Студеникин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 125 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08409-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536977> (дата обращения: 17.02.2024)..

4. Розанова, Н. М. Корпоративное управление : учебник для вузов / Н. М. Розанова.

— Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 339 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02854-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536762> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Долганова, О. И. Моделирование бизнес-процессов : учебник и практикум для вузов / О. И. Долганова, Е. В. Виноградова, А. М. Лобанова ; под редакцией О. И. Долгановой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 322 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17914-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536465> (дата обращения: 17.02.2024).

6. Пузов, Е. Н. Стратегическое управление стоимостью компании : учебное пособие для вузов / Е. Н. Пузов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 256 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14754-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544415> (дата обращения: 17.02.2024).

3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

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.

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

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Написание реферата (доклада).

Требования к структуре реферата (доклада):

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - www.antiplagiat.ru - (более 50% заимствований) работа не принимается.

Выполнение тестовых заданий.

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

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

Кейс-задание.

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В

ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

Написание эссе.

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

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

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Выполнение практического задания.

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

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

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы,

периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

Критерии оценки практического задания:

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

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

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

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

Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).

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

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

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

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

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

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ 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. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)

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

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

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

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

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

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

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

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

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, расчетно-практические задания, кейс-задание, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

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

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

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

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

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

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

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

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

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 зачета с оценкой.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

4.3. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

№ п/п	Контролируемые разделы, дисциплины	Код контролируемой компетенций	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
1	РАЗДЕЛ 1. ESG-ПРИНЦИПЫ КОРПОРАЦИИ: ЭКОЛОГИЯ, СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	ПК-1	Тестирование	1. Позволяет вовлечь персонал в деятельность по охране ОС и рациональному использованию природных ресурсов: а) планирование экологической деятельности б) мотивация персонала в) механизм внедрения экологического менеджмента 2. Укажите, какие величины необходимы для расчета экономического ущерба от загрязнения окружающей среды: а) Фактическую массу загрязняющего вещества б) Показатель относительной опасности загрязняющего вещества в) оба варианта верны

			г) нет верного ответа 3. В рамках этой функции организация должна установить, внедрить и поддерживать процедуру для реагирования на существующее или потенциальное несоответствие: а) пересмотр и совершенствование системы экологического управления и экологического менеджмента б) анализ и оценка результатов экологической деятельности в) механизм внедрения экологического менеджмента 4. Фактические или возможные потери, возникающие в результате каких-либо событий или явлений вследствие антропогенного воздействия: а) экономический ущерб, наносимый окружающей среде б) экономический ущерб, наносимый предприятию в) экономический ущерб людям 5. Ассимиляционный потенциал: а) Способность окружающей природной среды воспринимать различные антропогенные воздействия в определенных масштабах без изменения своих основных свойств в неопределенно длительной перспективе б) Вид деятельности по выявлению, анализу и учету прямых, косвенных и иных последствий воздействия на окружающую среду планируемой хозяйственной и иной деятельности в целях принятия решения о возможности или невозможности ее осуществления в) оба варианта верны г) нет верного ответа 6. Процедура учета экологических требований при подготовке и принятии решений с целью предупреждения возможных негативных последствий реализации хозяйственной и иной деятельности: а) ОВОС б) АВИС в) ИВАС 7. Главной целью экологического нормирования является обеспечение взаимоприемлемого сочетания экономических и таких интересов: а) целевых

				б) экологических в) уставных 8. Природные ресурсы, не восстанавливающиеся самостоятельно и не восстанавливаемые искусственно: а) невозстановительные б) невосставшие в) невозобновляемые 9. Является ли экологический аудит одним из разделов стандарта серии ИСО 14000: а) нет б) да в) в редких случаях 10. Временно согласованные выбросы (BCB) являются: а) ответвлением от экологического нормирования б) отступлением от экологического вопроса в) отступлением от экологического нормирования.
		ПК-2	Тестирование	11. Способность окружающей природной среды воспринимать различные антропогенные воздействия в определенных масштабах без изменения своих основных свойств в неопределенно длительной перспективе: а) ассимиляционная возможность б) ассимиляционный потенциал в) ассимиляционный вариант 12. Экологический менеджмент охватывает планирование, управление и контроль всей деятельности предприятия в отношении: а) охраны окружающей среды б) руководства в) работников 13. Является ли затратный метод методом экономической оценки природных ресурсов: а) в исключительных случаях б) не является в) является 14. Укажите неправильное определение понятия «устойчивое развитие»: а) развитие, которое удовлетворяет потребности нынешних поколений, но не ставит под угрозу способность будущих поколений удовлетворять свои потребности; б) развитие, которое не возлагает дополнительные затраты на следующие поколения; в) развитие, которое обеспечивает постоянное простое и/или расширенное

			воспроизводство производственного потенциала на перспективу; г) развитие, которое направлено на максимальное наращивание производства, широкое использование достижений научно-технического прогресса в целях более полного удовлетворения потребностей человека. 15. Экологическим нормированием называется: а) деятельность, направленная на установление системы нормативов состояния природных систем и нормативов предельно допустимого воздействия на экосистемы в целях эффективного осуществления природоохранного управления; б) деятельность третьей стороны по подтверждению соответствия исследуемых объектов установленным экологическим нормативам и требованиям; в) независимая, комплексная, документированная проверка и оценка соблюдения организацией требований в области охраны окружающей среды; г) нет правильного ответа. 16. Экологические информационные системы предприятия - это а) экологически ориентированный учет материальных и энергетических потоков, связанных с потреблением ресурсов и последующей их нагрузкой на окружающую среду; • б) система специальных управленческих инструментов, направленных на выявление экологических шансов и рисков, связанных с деятельностью предприятия, включая стратегические, тактические и оперативные аспекты его деятельности; в) нормативно-технический документ, включающий данные по использованию предприятием ресурсов и определяющий влияние его производства на окружающую среду; г) нет правильного ответа. 17. Экологический паспорт предприятия – это: а) экологически ориентированный учет материальных и энергетических потоков, связанных с потреблением ресурсов и последующей их нагрузкой на окружающую среду; б) система специальных управленческих

				инструментов, направленных на выявление экологических шансов и рисков, связанных с деятельностью предприятия, включая стратегические, тактические и оперативные аспекты его деятельности; в) нормативно-технический документ, включающий данные по использованию предприятием ресурсов и определяющий влияние его производства на окружающую среду. 18. Последовательность этапов в схеме Деминга: а) план-проверка-действие-корректировка; б) план-действие-проверка-корректировка; в) проверка-план-действие-корректировка; г) план-действие-проверка-корректировка. 19. Экологическая политика предприятия – это: а) заявление организации о своих намерениях и принципах в отношении экологических показателей ее деятельности, являющееся основой для разработки конкретных целей и задач; б) детализированное требование в отношении эффективности, выраженное количественно там, где это реально, предъявляемое организации или ее частям, которое вытекает из целевых экологических показателей и которое должно быть установлено и выполнено для того, чтобы достичь целевых показателей; в) взаимосвязанный комплекс долгосрочных мер по укреплению жизнеспособности и мощи организации. 20. Рациональная организация экологического менеджмента предприятия включает: а) оценка степени опасности источников загрязнения б) эффективную систему экологической информации в) обеспечение всех сотрудников жильем.
2.	РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИЕЙ НА	ПК-1	Тестирование	1. В широком смысле ESG – это устойчивое развитие коммерческой деятельности, которое строится на следующих принципах: а) ответственное отношение к окружающей среде; б) высокая социальная ответственность; в) высокое качество корпоративного управления; г) самофинансирование и самоокупаемость;

	ОСНОВЕ ESG-ПРИНЦИПОВ		д) формирование резервов. 2. В современном виде ESG-принципы впервые сформулировал: а) Кофи Аннан; б) McKinsey; в) Ансофф; г) Портер. 3. Основные характеристики SMART – принципа: а) конкретные; б) измеряемые; в) долгосрочные; г) достижимые; д) краткосрочные; е) стратегические. 4. К ключевым пространствам, в рамках которых предприятие определяет свои цели относятся: а) положение на рынке; б) инновации; в) рост организации; г) ликвидация; д) социальная ответственность; е) сокращение расходов. 5. Цели, которые отражают соотношение темпа изменения объема продаж и прибыли организации, а также темпа изменения объема продаж и прибыли по отрасли в целом: а) оперативные; б) роста организации; в) тактические; г) сокращения. 6. Критерии качества поставленных целей отражает: а) SWOT-анализ; б) PEST-анализ; в) SMART-принцип; г) метод ESFAS. 7. Соответствие намеченных целей организации ее реальным возможностям анализируют с помощью: а) SWOT-анализа; б) PEST-анализа; в) анализа разрывов; г) метода ESFAS. 8. Исходной точкой планирования являются: а) цели; б) задачи; в) планы; г) программы. 9. Для анализа внешней среды организации

			используют: а) STEP – анализ; б) SWOT – анализ; в) управленческий анализ; г) ESFAS – анализ. 10. Для анализа внутренней среды организации используют: а) STEP – анализ; б) SWOT – анализ; в) управленческий анализ; г) ESFAS – анализ.
		ПК-2	Тестирование 11. Для анализа внутренней и внешней среды организации используют: а) STEP – анализ; б) SWOT – анализ; в) управленческий анализ; г) метод ESFAS. 12. Главной целью стратегического анализа внешней среды организации является: а) информация, которую надо учитывать при формулировании стратегических целей организации; б) информация об угрозах, которую надо учитывать при разработке конкретной стратегии организации; в) изучение специфики товара конкурента; г) информация, которую надо учитывать при формулировании миссии организации. 13. SWOT-анализ включает: а) анализ конкурентных преимуществ организации; б) анализ сильных и слабых сторон, а также возможностей организации и вероятных угроз; в) анализ макросистемы рынка и конкретных целевых рынков; г) анализ ключевых факторов успеха организации. 14. Наиболее популярный метод анализа отрасли: а) метод ESFAS; б) STEP анализ; в) стратегическое позиционирование Майкла Портера; г) портфельный анализ. 15. Подходы управленческого анализа: а) «цепочка ценностей» Портера; б) матрица BCG; в) матрица General Electric; г) система Mc. Kinsey; д) схема Абеля. 16. Для построения матрицы BCG

				используют две переменные: а) относительная доля рынка; б) привлекательность отрасли; в) старый рынок; г) новый товар; д) темп роста рынка. 17. Стратегические альтернативы матрицы McKinsey: а) инвестировать, чтобы удержать занятую позицию; б) инвестировать, чтобы восстановить утерянную позицию; в) товарная экспансия; г) снизить уровень инвестиций с намерением получить прибыль; д) диверсификация; е) рыночная экспансия. 18. Отличие портфельной стратегии от конкурентной в том, что: а) конкурентная стратегия – это выбор в рамках одной конкретной сферы бизнеса, а портфельная – это выбор самих сфер бизнеса; б) конкурентная стратегия – это выбор конкурентного преимущества, а портфельная – выбор объектов инвестирования; в) портфельная стратегия, как правило, не конкурентна; г) конкурентная стратегия предполагает выбор из нескольких портфельных стратегий той, которая даст наибольшие преимущества в конкуренции. 19. Систематический процесс выявления лучших организаций и оценки их продукции и методов производства с целью использования передового опыта этих организаций: а) бенчмаркинг; б) франчайзинг; в) факторинг; г) маркетинг. 20. Бенчмаркинг можно использовать в работе: а) коммерческих организаций; б) государственных организаций; в) общественных организаций; г) всех типов организаций.

4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Код контролируемой компетенции	Вопросы /задания
ПК-1	1. ESG как философия бизнеса. 2. Определение понятия ESG-повестки: экологическое, социальное и корпоративное управление (англ. Environmental, Social, and Corporate Governance, ESG). 3. Система экологического менеджмента. Сертификация по ISO 14001. 4. Ответственность за вопросы в области экологии и природопользования. 5. Ключевые показатели эффективности в области охраны окружающей среды. Страхование экологических рисков. 6. Вовлечение ESG в решение экологических, социальных и управленческих проблем. 7. Социальное управление. 8. Текучесть персонала. Взаимодействие с заинтересованными сторонами. 9. Коэффициенты ESG в инвестиционных проектах. 10. Корпоративные документы. Система управления рисками и внутреннего контроля. Вознаграждение ключевых руководящих работников. 11. Нефинансовая отчетность. Раскрытие информации с использованием GRI. Раскрытие информации с использованием CDP. Раскрытие информации с использованием TCFD. Раскрытие информации с использованием иных стандартов. Независимое заверение данных.
ПК-2	12. Внедрение проекта по ESG-трансформации в организации: экономическое обоснование. 13. Предполагаемые социальные, экономические, экологические, управленческие эффекты от внедрения ESG-протокола в организации. 14. ESG-управления в организации в зависимости от отраслевой принадлежности компании. 15. ESG-трансформация в контексте корпоративной стратегии и корпоративной культуры. Сложные вопросы формирования и реализации ESG-повестки в компаниях и лучшие практики их решения. 16. Раскрытие ESG-факторов и стандарты нефинансовой отчетности. 17. Управление ESG-проектами и изменениями. 18. Процедуры верификации нефинансовой отчетности. Практика РСНП. 19. Эффективные ESG-коммуникации: практические аспекты и полезные техники. 20. Интегрированное мышление и организационные факторы успеха ESG-трансформации бизнеса.

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

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

5.1.1. Основная литература

1. Корпоративное управление : учебник для вузов / С. А. Орехов [и др.] ; под общей редакцией С. А. Орехова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 312 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05902-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539550> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Фролов, Ю. В. Стратегический менеджмент. Формирование стратегии и проектирование бизнес-процессов : учебное пособие для вузов / Ю. В. Фролов, Р. В. Серышев ; под редакцией Ю. В. Фролова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09015-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538640> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Завьялова, Е. Б. Корпоративная социальная ответственность : учебник для вузов / Е. Б. Завьялова, Ю. К. Зайцев, Н. В. Студеникин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 125 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08409-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536977> (дата обращения: 17.02.2024)..

5.1.2. Дополнительная литература

1. Розанова, Н. М. Корпоративное управление : учебник для вузов / Н. М. Розанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 339 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02854-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536762> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Долганова, О. И. Моделирование бизнес-процессов : учебник и практикум для вузов / О. И. Долганова, Е. В. Виноградова, А. М. Лобанова ; под редакцией О. И. Долгановой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 322 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17914-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536465> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Пузов, Е. Н. Стратегическое управление стоимостью компании : учебное пособие для вузов / Е. Н. Пузов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 256 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14754-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544415> (дата обращения: 17.02.2024).

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

№ №	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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/

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

5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий.

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

Подготовка к лекционным занятиям 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 практическому занятию

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

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия 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 выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от

степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. 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 с оценкой. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

5.4.1. Средства информационных технологий

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

5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
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/
2.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
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/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

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

Для изучения дисциплины (модуля) 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 (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

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) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) 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) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20_____ года	____.____.____
2.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20_____ года	____.____.____
3.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20_____ года	____.____.____



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики

" УТВЕРЖДАЮ "

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**АДАПТИВНЫЕ ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ
В ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность
«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения
Заочная

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Адаптивные информационные технологии в профессиональной деятельности»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Адаптивные информационные технологии в профессиональной деятельности»** разработана рабочей группой в составе: канд. пед. наук, доцент Крапивка С.В, канд. тех. наук, доцент А.С. Кузнецов.

Рабочая программа дисциплины обсуждена и утверждена на заседании кафедры информационных технологий, искусственного интеллекта и общественно-социальных технологий цифрового общества факультета социальных и политических технологий
(наименование кафедры)

Протокол № 11 от «28» февраля 2024 года

Заведующий кафедрой
канд. пед. наук, доцент



С.В. Пивнева

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	4
1.1 Цель и задачи дисциплины.....	4
1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций	4
РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	6
2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося	6
2.2. Учебно-тематический план дисциплины	6
2.3. Содержание дисциплины (модуля).....	8
РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	10
3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	10
3.2. Задания для самостоятельной работы	10
3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)	12
РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	15
4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)	15
4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....	15
4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	15
4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося	16
4.5. Оценочные материалы для проведения текущего и рубежного контроля обучающихся по дисциплине (модулю)	17
4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	18
РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	19
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) ..	19
5.1.1. Основная литература.....	19
5.1.2. Дополнительная литература.....	19
5.2 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	20
5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	20
5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля).....	21
5.4.1. Средства информационных технологий	21
5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....	21
5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных	21
5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	22
5.6. Образовательные технологии.....	22
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....	23

РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины (модуля) заключается в получении обучающимися с инвалидностью и ОВЗ теоретических знаний области современных адаптивных информационных технологий, освоение общих принципов работы с инструментарием информационных технологий и получение практических навыков, необходимых для последующего применения в профессиональной сфере современных информационных технологий для решения прикладных задач.

Задачи дисциплины (модуля):

1. Формирование у обучающихся знаний принципов сбора, отбора и обобщения информации с помощью специализированных средств.
2. Обеспечение устойчивых навыков систематизации в условиях локальных и глобальных сетей и систем телекоммуникаций, новых информационных технологий.
3. Формирование умения работы с информационными источниками, приобретение опыта научного поиска, создания учебных и научных текстов.

1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: УК-1, УК-4 в соответствии с учебным планом.

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

Категория компетенций (при наличии)	Код компетенции Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
Системное и критическое мышление	УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	УК-1.1. Анализирует проблемную ситуацию как целостную систему, выявляя ее составляющие и связи между ними.	Знает принципы хранения, передачи и обработки информации с привлечением адаптированных технических и программных средств
		УК-1.2. Разрабатывает варианты решения проблемной ситуации на основе критического анализа источников информации.	Умеет выбирать и применять методы и средства адаптированных информационных технологий в профессиональной деятельности
		УК-1.3. Вырабатывает стратегию действий для решения проблемной ситуации в виде последовательности шагов, планируя результат каждого из них.	Владеет практическими навыками работы с информационными источниками, опыт научного поиска, создания научных текстов с применением адаптированных технических и программных средств
Коммуникация	УК-4. Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для	УК-4.1. Составляет в соответствии с нормами государственного языка РФ и иностранного языка документы для академического и профессионального взаимодействия.	Знает состав и принципы использования современных адаптированных коммуникационных технологий Умеет применять адаптированные коммуникационные технологии в профессиональной деятельности

Категория компетенций (при наличии)	Код компетенции Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
	академического и профессионального взаимодействия	УК-4.2. Представляет результаты академической и профессиональной деятельности на мероприятиях различного формата, включая международные УК-4.3. Принимает участие в академических и профессиональных дискуссиях, в том числе на иностранном(ых) языке(ах)	Владеет практическими навыками работы со средствами адаптированных коммуникационных технологий, навыками коммуникации в профессиональной среде

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 составляет 2 зачетные единицы.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 1	
		Сессия 1-2	Сессия 3-4
Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками	8	8	
Лекционные занятия	4	4	
<i>из них: в форме практической подготовки</i>	0	0	
Практические занятия	4	4	
<i>из них: в форме практической подготовки</i>	0	0	
Самостоятельная работа обучающихся	60	60	
Контроль промежуточной аттестации	4	4	
Форма промежуточной аттестации	зачет с оценкой	зачет с оценкой	
ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ	72	72	

2.2. Учебно-тематический план дисциплины

Заочной формы обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов									
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками							
			Всего	Лекционные занятия <i>из них: в форме практической подготовки</i>	Практические занятия <i>из них: в форме практической подготовки</i>	Лабораторные занятия <i>из них: в форме практической подготовки</i>	Консультации / Иная контактная работа <i>из них: в форме практической подготовки</i>			
Модуль 1 (Курс 1 Сессии 1-2)										
РАЗДЕЛ 1. ТЕХНОЛОГИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АДАПТИРОВАННОЙ КОМПЬЮТЕРНОЙ ТЕХНИКИ В ПРОЦЕССАХ СБОРА, ХРАНЕНИЯ И ОБРАБОТКИ ИНФОРМАЦИИ	36	32	4	2		2				
Тема 1.1. Использование адаптированной компьютерной техники в процессах сбора, хранения информации	14	12	2	2						

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов										
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками								
			Всего	Лекционные занятия	из них: в форме практической подготовки	Практические занятия	из них: в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	из них: в форме практической подготовки	Консультации / Иная контактная работа	из них: в форме практической подготовки
Тема 1.2. Использование адаптированной компьютерной техники в процессах обработки информации	22	20	2			2					
РАЗДЕЛ 2. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ И НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМИ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	32	28	4	2		2					
Тема 2.1. Использование информационных технологий в профессиональной деятельности пользователями с ОВЗ	16	14	2	2							
Тема 2.2. Использование информационных технологий в научно-исследовательской деятельности пользователями с ОВЗ	16	14	2			2					
Контроль промежуточной аттестации (час)	4										
<i>Форма промежуточной аттестации</i>	зачет с оценкой										
Общий объем, часов	72	60	8	4		4					

2.3. Содержание дисциплины (модуля)

РАЗДЕЛ 1. ТЕХНОЛОГИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АДАПТИРОВАННОЙ КОМПЬЮТЕРНОЙ ТЕХНИКИ В ПРОЦЕССАХ СБОРА, ХРАНЕНИЯ И ОБРАБОТКИ ИНФОРМАЦИИ.

Тема 1.1. Использование адаптированной компьютерной техники в процессах сбора, хранения информации

Перечень изучаемых элементов содержания

Современное состояние уровня и направлений развития технических и программных средств универсального и специального назначения. Тифлотехнические средства для студентов с нарушениями зрения. Приемы использования тифлотехнических средств реабилитации (для студентов с нарушениями зрения) в процессах сбора и хранения информации. Использование брайлевской техники, видеоувеличителей, программ синтезаторов речи, программ невизуального доступа к информации. Сурдотехнические средства для студентов с нарушениями слуха. Сурдотехнические средства реабилитации. Приемы использования сурдотехнических средств реабилитации (для студентов с нарушениями слуха) в процессах сбора и хранения информации.

Тема 1.2. Использование адаптированной компьютерной техники в процессах обработки информации

Перечень изучаемых элементов содержания

Тифлотехнические средства реабилитации. Приемы использования тифлотехнических средств реабилитации (для студентов с нарушениями зрения) в процессах обработки информации. Приемы использования сурдотехнических средств реабилитации (для студентов с нарушениями слуха) в процессах обработки информации. Использование индивидуальных слуховых аппаратов и звукоусиливающей аппаратуры

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ К РАЗДЕЛУ 1

Тема практического занятия: Адаптированная компьютерная техника

Форма практического задания: дискуссии; аналитическое задание, практическая работа.

Пример аналитического задания: провести анализ средств адаптации компьютерной техники (составить таблицу, построить диаграммы).

Пример практического задания: с помощью адаптированной компьютерной техники (по нозологиям) выполнить:

- а) поиск заданной информации в файловой системе и в сети Интернет;
- б) копирование, перемещение, удаление и восстановление файлов;
- в) копирование и вставку данных;
- г) ввод данных (текстовые и табличные данные), вывод данных на печать;
- д) настройку параметров операционной системы, прикладных программ (программ обработки текстовых и табличных данных, программ подготовки презентаций).

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1

форма рубежного контроля – защита реферата

РАЗДЕЛ 2. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ И НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМИ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ.

Тема 2.1. Использование информационных технологий в профессиональной деятельности пользователями с ОВЗ

Перечень изучаемых элементов содержания

Специальные возможности операционных систем для пользователей с ограниченными возможностями здоровья. Ассистивные технологии в профессиональной деятельности: программы распознавания речи, фильтры клавиатуры, сенсорные экраны, эргономичные клавиатуры и мыши, джойстики, трекболы, программы экранной клавиатуры.

Информационные технологии обработки текстовых данных в профессиональной деятельности.

Информационные технологии обработки табличных данных в профессиональной деятельности. Средства анализа и визуализации данных.

Информационные технологии подготовки презентаций по результатам профессиональной деятельности.

Тема 2.2. Использование информационных технологий в научно-исследовательской деятельности пользователями с ОВЗ

Перечень изучаемых элементов содержания

Ассистивные технологии в научно-исследовательской деятельности.

Информационные технологии обработки текстовых данных в научно-исследовательской деятельности.

Информационные технологии обработки табличных данных в научно-исследовательской деятельности. Средства анализа и визуализации экспериментальных данных.

Информационные технологии подготовки презентаций по научно-исследовательской деятельности.

Информационные технологии работы в библиографических и реферативных базах данных.

ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2

Тема практического занятия: Использование информационных технологий в профессиональной и научно-исследовательской деятельности пользователями с ограниченными возможностями здоровья.

Форма практического задания: дискуссии; аналитическое задание, практическая работа.

Пример аналитического задания: провести анализ использования информационных технологий в профессиональной и научно-исследовательской деятельности пользователями с ограниченными возможностями здоровья.

Примеры практических заданий:

1. Задачи на обработку текстовых данных по предметной области, связанной с профессиональной деятельностью, с применением адаптированных средств.
2. Задачи на обработку табличных данных по предметной области, связанной с профессиональной деятельностью, с применением адаптированных средств.
3. Задачи по практической работе с библиографическими и реферативными базами данных.

РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2

форма рубежного контроля – защита реферата

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

3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Заочной формы обучения

Раздел, тема	Количество часов	Вид самостоятельной работы
Модуль 1 (Курс 1, Сессии 1-2)		
РАЗДЕЛ 1. ТЕХНОЛОГИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АДАПТИРОВАННОЙ КОМПЬЮТЕРНОЙ ТЕХНИКИ В ПРОЦЕССАХ СБОРА, ХРАНЕНИЯ И ОБРАБОТКИ ИНФОРМАЦИИ	14	Подготовка реферата
	18	Самостоятельное изучение материала раздела/темы
РАЗДЕЛ 2. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ И НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМИ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	12	Подготовка реферата
	16	Самостоятельное изучение материала раздела/темы
Общий объем по модулю/семестру, часов	60	
Общий объем по дисциплине, часов	60	

3.2. Задания для самостоятельной работы

Задания для самостоятельной работы к Разделу 1

Перечень вопросов для самостоятельной работы к Разделу 1

1. Компьютерная техника, оснащенная альтернативными устройствами ввода-вывода информации для студентов с нарушениями опорно-двигательного аппарата.
2. Приемы использования компьютерной техники, оснащенной альтернативными устройствами ввода-вывода информации (для студентов с нарушениями опорно-двигательного аппарата).
3. Альтернативные клавиатуры, электронные указывающие устройства.

Перечень тем рефератов к Разделу 1:

1. Адаптированные средства для пользователей компьютера с нарушением зрения.
2. Адаптированные средства для пользователей компьютера с нарушением слуха.
3. Адаптированные средства для пользователей компьютера с нарушением зрения и слуха.
4. Адаптированные средства для пользователей компьютера с нарушениями опорно-двигательного аппарата.
5. Универсальные адаптированные средства.
6. Приёмы для адаптации текста в соответствии с особенностями и возможностями восприятия.
7. Адаптивные способы работы в текстовых процессорах.
8. Адаптивные способы работы в табличных процессорах.
9. Адаптивные возможности программ создания презентаций.
10. Адаптивные возможности обработки графической информации.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 1.

Основная литература

1. Советов, Б. Я. Информационные технологии : учебник для вузов / Б. Я. Советов, В. В. Цехановский. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 327 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00048-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535730> (дата обращения: 26.02.2024).
2. Гаврилов, М. В. Информатика и информационные технологии : учебник для вузов / М. В. Гаврилов, В. А. Климов. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 355 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15819-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535560> (дата обращения: 26.02.2024).
3. Фурьева, Т. В. Социализация и социальная адаптация лиц с инвалидностью : учебное пособие для вузов / Т. В. Фурьева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 189 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08278-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540071> (дата обращения: 26.02.2024).

Дополнительная литература

1. Информационные технологии : учебник для вузов / В. В. Трофимов, О. П. Ильина, В. И. Кияев, Е. В. Трофимова ; под редакцией В. В. Трофимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 546 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18340-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534808> (дата обращения: 26.02.2024).
2. Михальчи, Е. В. Инклюзивное образование : учебник и практикум для вузов / Е. В. Михальчи. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 172 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16837-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539870> (дата обращения: 26.02.2024)

Задания для самостоятельной работы к Разделу 2

Перечень вопросов для самостоятельной работы к Разделу 2

1. Средства автоматизации работы с текстовыми данными.
2. Совместная работа с текстовыми документами.
3. Защита текстовых документов.
4. Средства анализа больших данных.
5. Автоматизация работы с электронными таблицами.
6. Совместная работа с табличными документами.
7. Защита табличных документов.
8. Сравнительная характеристика текстовых процессоров.
9. Сравнительная характеристика табличных процессоров.
10. Работа с наукометрическими показателями в реферативных базах данных.

Перечень тем рефератов к Разделу 2:

1. Специальные возможности и операционных систем семейства Windows.
2. Ассистивные технологии операционных систем семейства Windows.
3. Специальные возможности операционных систем семейства Linux.
4. Ассистивные технологии операционных систем семейства Linux.
5. Специальные возможности операционных систем семейства MacOS.
6. Ассистивные технологии операционных систем семейства MacOS.
7. Специальные возможности и мобильных операционных систем
8. Ассистивные технологии мобильных операционных систем.
9. Технологии работы с реферативными базами данных.

10. Ассистивные технологии работы с реферативными базами данных.

Литература для самостоятельного изучения к Разделу 2.

Основная литература

1. Советов, Б. Я. Информационные технологии : учебник для вузов / Б. Я. Советов, В. В. Цехановский. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 327 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00048-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535730> (дата обращения: 26.02.2024).
2. Гаврилов, М. В. Информатика и информационные технологии : учебник для вузов / М. В. Гаврилов, В. А. Климов. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 355 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15819-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535560> (дата обращения: 26.02.2024).
3. Фурьева, Т. В. Социализация и социальная адаптация лиц с инвалидностью : учебное пособие для вузов / Т. В. Фурьева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 189 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08278-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540071> (дата обращения: 26.02.2024).

Дополнительная литература

1. Информационные технологии : учебник для вузов / В. В. Трофимов, О. П. Ильина, В. И. Кияев, Е. В. Трофимова ; под редакцией В. В. Трофимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 546 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18340-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534808> (дата обращения: 26.02.2024).
2. Михальчи, Е. В. Инклюзивное образование : учебник и практикум для вузов / Е. В. Михальчи. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 172 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16837-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539870> (дата обращения: 26.02.2024)

3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

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.

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

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Написание реферата (доклада).

Требования к структуре реферата (доклада):

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы,

обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - www.antiplagiat.ru - (более 50% заимствований) работа не принимается.

Выполнение тестовых заданий.

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

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

Кейс-задание.

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

Написание эссе.

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

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

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) является **зачет с оценкой**, который проводится в **устной** форме.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, самостоятельная работа, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

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

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

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

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

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

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

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

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

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 зачета с оценкой.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
19-20 рейтинговых баллов	обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
16-18 рейтинговых баллов	обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий
13-15 рейтинговых баллов	обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий

Рубежный рейтинг	Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации
1-12 рейтинговых баллов	обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания
0 рейтинговых баллов	не аттестован

4.5. Оценочные материалы для проведения текущего и рубежного контроля обучающихся по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов текущего и рубежного контроля

№ п/п	Контролируемые разделы (темы), дисциплины	Код контролируемой компетенции	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
1	РАЗДЕЛ 1 «ТЕХНОЛОГИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АДАПТИРОВАННОЙ КОМПЬЮТЕРНОЙ ТЕХНИКИ В ПРОЦЕССАХ СБОРА, ХРАНЕНИЯ И ОБРАБОТКИ ИНФОРМАЦИИ»	УК-1	Защита реферата	1. Адаптированные средства для пользователей компьютера с нарушением зрения. 2. Адаптированные средства для пользователей компьютера с нарушением слуха. 3. Адаптированные средства для пользователей компьютера с нарушением зрения и слуха. 4. Адаптированные средства для пользователей компьютера с нарушениями опорно-двигательного аппарата. 5. Универсальные адаптированные средства. 6. Приёмы для адаптации текста в соответствии с особенностями и возможностями восприятия. 7. Адаптивные способы работы в текстовых процессорах. 8. Адаптивные способы работы в табличных процессорах. 9. Адаптивные возможности программ создания презентаций. 10. Адаптивные возможности обработки графической информации.
2.	РАЗДЕЛ 2 «ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ И НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМИ С	УК-4	Защита реферата	1. Специальные возможности и операционных систем семейства Windows. 2. Ассистивные технологии операционных систем семейства Windows. 3. Специальные возможности операционных систем семейства Linux. 4. Ассистивные технологии операционных систем семейства Linux. 5. Специальные возможности операционных систем семейства MacOS. 6. Ассистивные технологии операционных систем семейства MacOS. 7. Специальные возможности и

№ п/п	Контролируемые разделы (темы), дисциплины	Код контролируемой компетенции	Форма рубежного контроля	Вопросы/задания рубежного контроля
	ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ»			мобильных операционных систем 8. Ассистивные технологии мобильных операционных систем. 9. Технологии работы с реферативными базами данных. 10. Ассистивные технологии работы с реферативными базами данных.

4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Коды контролируемых компетенций	Вопросы /задания
УК-1	Теоретический блок вопросов 1. Современное состояние уровня и направлений развития технических и программных средств универсального и специального назначения. 2. Тифлотехнические средства для студентов с нарушениями зрения. 3. Тифлотехнические средства реабилитации. 4. Приемы использования тифлотехнических средств реабилитации. 5. Использование брайлевской техники, видеоувеличителей, программ синтезаторов речи, программ невизуального доступа к информации. 6. Сурдотехнические средства для студентов с нарушениями слуха. 7. Сурдотехнические средства реабилитации. 8. Приемы использования сурдотехнических средств реабилитации. 9. Адаптированные средства для пользователей компьютера с нарушениями опорно-двигательного аппарата. 10. Специальные возможности операционных систем для пользователей с ограниченными возможностями. 11. Ассистивные технологии в профессиональной и научно-исследовательской деятельности: программы распознавания речи, фильтры клавиатуры, сенсорные экраны, эргономичные клавиатуры и мыши, джойстики, трекболы, программы экранной клавиатуры. 12. Информационные технологии обработки текстовых данных в профессиональной и научно-исследовательской деятельности. 13. Средства автоматизации работы с тестовыми данными. 14. Информационные технологии обработки табличных данных в профессиональной и научно-исследовательской деятельности. 15. Средства анализа и визуализации данных. 16. Средства анализа больших данных. 17. Автоматизация работы с электронными таблицами. 18. Информационные технологии подготовки презентаций по результатам профессиональной и научно-исследовательской деятельности. 19. Информационные технологии работы в библиографических и реферативных базах данных. 20. Работа с наукометрическими показателями в реферативных базах данных.
УК-4	Практические задания 1. С помощью адаптированной компьютерной техники (по нозологиям) выполнить поиск заданной информации в файловой системе и в сети Интернет, копирование, перемещение, удаление и восстановление файлов, копирование и вставку данных. ввод данных (текстовые и табличные данные), вывод данных на печать, настройку

Коды контролируемых компетенций	Вопросы /задания
	параметров операционной системы, прикладных программ (программ обработки текстовых и табличных данных, программ подготовки презентаций). 2. Задачи на обработку текстовых данных по предметной области, связанной с профессиональной деятельностью, с применением адаптированных средств. 3. Задачи на обработку табличных данных по предметной области, связанной с профессиональной деятельностью, с применением адаптированных средств. 4. Задачи по практической работе с библиографическими и реферативными базами.

РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

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

5.1.1. Основная литература

1. Советов, Б. Я. Информационные технологии : учебник для вузов / Б. Я. Советов, В. В. Цехановский. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 327 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00048-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535730> (дата обращения: 26.02.2024).

2. Гаврилов, М. В. Информатика и информационные технологии : учебник для вузов / М. В. Гаврилов, В. А. Климов. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 355 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15819-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535560> (дата обращения: 26.02.2024).

3. Фурьева, Т. В. Социализация и социальная адаптация лиц с инвалидностью : учебное пособие для вузов / Т. В. Фурьева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 189 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08278-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540071> (дата обращения: 26.02.2024).

5.1.2. Дополнительная литература

1. Информационные технологии : учебник для вузов / В. В. Трофимов, О. П. Ильина, В. И. Кияев, Е. В. Трофимова ; под редакцией В. В. Трофимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 546 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18340-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534808> (дата обращения: 26.02.2024).

2. Михальчи, Е. В. Инклюзивное образование : учебник и практикум для вузов / Е. В. Михальчи. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 172 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16837-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539870> (дата обращения: 26.02.2024)

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

№№	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/
2.	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/
3.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекционных и практических занятий.

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

Подготовка к лекционным занятиям заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекционному занятию, поскольку оно 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 конспект предыдущего лекционного занятия;
- ознакомьтесь с материалом учебников и учебных пособий по теме предыдущего лекционного занятия;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме предыдущего лекционного занятия на полях лекционной тетради;
- запишите вопросы, которые вы зададите лектору на предстоящем лекционном занятии по материалу предыдущего лекционного занятия;
- 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 практическому занятию.

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

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия 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 выполнении задания;

- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. 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 с оценкой. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

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;
4. Адаптационные средства.

5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
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/

№№	Название электронного ресурса	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
2.	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/
3.	Образовательная платформа Юрайт	Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.	https://urait.ru/
4.	База данных "EastView"	Полнотекстовая база данных периодических изданий	https://dlib.eastview.com
5.	Электронная библиотека "Grebennikon"	Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".	https://grebennikon.ru/

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

Для изучения дисциплины используются:

Учебная аудитория для лекционных занятий 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),

Учебная аудитория для практических занятий: 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, адаптационными средствами).

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, адаптационными средствами).

5.6. Образовательные технологии

При реализации дисциплины применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) 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) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20 _____ года	____.____.____
2.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20 _____ года	____.____.____
3.		Протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____ 20 _____ года	____.____.____